

## CUENTAS ANUALES DEL BANCO DE ESPAÑA. EJERCICIO 2012

### 1 INTRODUCCIÓN

Las cuentas anuales del Banco de España, como establece el artículo 29.1 de su Reglamento Interno, aprobado por Resolución de su Consejo de Gobierno de 28 de marzo de 2000 (BOE del 6 de abril), comprenden el balance, la cuenta de resultados y la memoria explicativa. Dichas cuentas han sido elaboradas de acuerdo con las normas y principios contables internos del Banco de España. Estas normas y principios están basados en la normativa contable establecida para los bancos centrales nacionales (BCN) del Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC)<sup>1</sup>, en virtud del artículo 26.4 de los Estatutos del SEBC, sobre normalización de procedimientos contables y de información relativos a las operaciones emprendidas por los BCN. En los casos no regulados por las normas contables del Eurosistema, el Banco de España aplica su propia normativa interna, basada en los principios contables de general aplicación, adaptados a las características especiales de las operaciones y funciones de un banco central.

Las cuentas anuales del Banco de España han sido sometidas, de acuerdo con lo establecido en los artículos 29 y 32 de su Reglamento Interno, a la auditoría de su Departamento de Auditoría Interna y al análisis y examen de la Comisión de Auditoría designada al efecto por el Consejo de Gobierno del Banco. Asimismo, dichas cuentas han sido auditadas por auditores externos independientes, tal como establecen el citado artículo 29 de su Reglamento Interno y el artículo 27 de los Estatutos del SEBC.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 4.2 de la Ley 13/1994, de 1 de junio, de Autonomía del Banco de España, corresponde al Gobierno, a propuesta del ministro de Economía y Competitividad, aprobar el balance y las cuentas del ejercicio del Banco, que serán remitidos a las Cortes Generales para su conocimiento. Corresponde al Consejo de Gobierno del Banco, a tenor de lo establecido en el artículo 21.g) de la citada ley, formular sus cuentas anuales.

Las cifras consignadas, salvo indicación en contrario, están expresadas en millones de euros. Las correspondientes al ejercicio 2011 se presentan únicamente para facilitar su comparación con las de 2012. Las diferencias que, en algún caso, pudieran observarse en las sumas de las cifras registradas en el balance, la cuenta de resultados y las notas explicativas se deben a redondeos. Este documento presenta las cuentas correspondientes al ejercicio 2012. En su apartado 2 se presentan el balance y la cuenta de resultados a 31 de diciembre de 2012; en el 3, la memoria explicativa, con la normativa contable que ha servido de marco de referencia para su elaboración, las notas explicativas sobre los aspectos más relevantes del balance y de la cuenta de resultados, y los cambios en capital, reservas, provisiones y cuentas de revalorización; en el apartado 4, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 4.2 de la Ley de Autonomía, se detallan las aportaciones efectuadas al Fondo de Garantía de Depósitos y los préstamos y operaciones no concertados en condiciones de mercado o que, de cualquier forma, entrañan lucro cesante o quebranto para el Banco, estimándose su importe.

Finalmente, en los anejos 1 y 2 se acompañan los informes emitidos por los auditores externos y por la Comisión de Auditoría del Banco de España respecto a las cuentas anuales presentadas en los apartados que les preceden.

---

<sup>1</sup> Orientación del Banco Central Europeo de 11 de noviembre de 2010, sobre el régimen jurídico de la contabilidad y la elaboración de informes financieros en el SEBC (BCE/2010/20), y sus modificaciones posteriores.

## 2 BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS

### BALANCE DEL BANCO DE ESPAÑA A 31 DE DICIEMBRE DE 2012

En millones de euros

	Número nota	2012	2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>1 Oro y derechos en oro</b>	<b>1</b>	<b>11.418,40</b>	<b>11.017,18</b>
<b>2 Activos en moneda extranjera frente a no residentes en la zona del euro</b>		<b>26.593,16</b>	<b>25.019,85</b>
2.1 Activos frente al FMI	2	5.907,82	5.803,75
2.2 Depósitos, valores, préstamos y otros activos exteriores	3	20.685,34	19.216,10
<b>3 Activos en moneda extranjera frente a residentes en la zona del euro</b>	<b>4</b>	<b>2.576,94</b>	<b>4.250,73</b>
<b>4 Activos en euros frente a no residentes en la zona del euro</b>		<b>812,81</b>	<b>844,31</b>
4.1 Depósitos, valores y préstamos	5	812,81	844,31
4.2 Activos procedentes de la facilidad de crédito prevista en el MTC II		—	—
<b>5 Préstamos en euros concedidos a entidades de crédito de la zona del euro en relación con operaciones de política monetaria</b>	<b>6</b>	<b>361.086,88</b>	<b>168.196,45</b>
5.1 Operaciones principales de financiación		45.735,00	11.422,10
5.2 Operaciones de financiación a más largo plazo		315.351,79	156.677,80
5.3 Operaciones temporales de ajuste		—	—
5.4 Operaciones temporales estructurales		—	—
5.5 Facilidad marginal de crédito		—	—
5.6 Préstamos relacionados con el ajuste de los márgenes de garantía		0,09	96,55
<b>6 Otros activos en euros frente a entidades de crédito de la zona del euro</b>		<b>0,87</b>	<b>2,74</b>
<b>7 Valores emitidos en euros por residentes en la zona del euro</b>	<b>7</b>	<b>96.930,56</b>	<b>106.385,64</b>
7.1 Valores mantenidos con fines de política monetaria		32.989,53	31.080,11
7.2 Otros valores		63.941,03	75.305,53
<b>8 Créditos en euros a las Administraciones Públicas</b>	<b>8</b>	<b>2.915,05</b>	<b>3.498,51</b>
<b>9 Cuentas intra-Eurosistema</b>	<b>9</b>	<b>40.078,29</b>	<b>32.177,68</b>
9.1 Participación en el capital del BCE		1.078,50	940,10
9.2 Activos contrapartida de las reservas exteriores transferidas al BCE		4.783,65	4.783,65
9.4 Activos netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema		34.216,14	26.453,93
9.5 Otros activos intra-Eurosistema (neto)		—	—
<b>10 Partidas en curso de liquidación</b>		<b>1,04</b>	<b>1,29</b>
<b>11 Otros activos</b>		<b>7.269,06</b>	<b>4.172,85</b>
11.2 Inmovilizado material e inmaterial	10	263,67	268,51
11.3 Otros activos financieros	11	45,70	46,76
11.4 Diferencias por valoración de partidas de fuera de balance	12	162,30	—
11.5 Cuentas de periodificación del activo y gastos anticipados	13	4.825,31	2.439,70
11.6 Diversos	14	1.972,07	1.417,88
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>549.683,05</b>	<b>355.567,23</b>

**BALANCE DEL BANCO DE ESPAÑA A 31 DE DICIEMBRE DE 2012 (cont.)**

En millones de euros

	Número nota	2012	2011
<b>PASIVO</b>			
<b>1 Billetes en circulación</b>	<b>15</b>	<b>99.641,36</b>	<b>97.024,85</b>
<b>2 Depósitos en euros mantenidos por entidades de crédito de la zona del euro en relación con operaciones de política monetaria</b>	<b>16</b>	<b>72.004,69</b>	<b>50.933,71</b>
2.1 Cuentas corrientes (incluidas las reservas mínimas)		12.851,75	14.561,25
2.2 Facilidad de depósito		59.046,50	33.335,00
2.3 Depósitos a plazo		—	3.000,00
2.4 Operaciones temporales de ajuste		—	—
2.5 Depósitos relacionados con el ajuste de los márgenes de garantía		106,45	37,46
<b>3 Otros pasivos en euros con entidades de crédito de la zona del euro</b>	<b>17</b>	<b>110,01</b>	<b>0,02</b>
<b>5 Depósitos en euros de otros residentes en la zona del euro</b>		<b>10.951,86</b>	<b>5.570,05</b>
5.1 Administraciones Públicas	18	9.009,99	5.425,69
5.2 Otros pasivos	19	1.941,86	144,35
<b>6 Pasivos en euros con no residentes en la zona del euro</b>	<b>20</b>	<b>141,68</b>	<b>380,75</b>
<b>7 Pasivos en moneda extranjera con residentes en la zona del euro</b>		<b>0,85</b>	<b>1,08</b>
<b>8 Pasivos en moneda extranjera con no residentes en la zona del euro</b>		<b>0,77</b>	<b>0,78</b>
8.1 Depósitos y otros pasivos		0,77	0,78
8.2 Pasivos derivados de la facilidad de crédito prevista en el MTC II		—	—
<b>9 Contrapartida de los derechos especiales de giro asignados por el FMI</b>	<b>21</b>	<b>3.296,08</b>	<b>3.355,46</b>
<b>10 Cuentas intra-Eurosistema</b>	<b>22</b>	<b>336.831,24</b>	<b>174.826,42</b>
10.2 Pasivos relacionados con la emisión de certificados de deuda por el BCE		—	—
10.3 Pasivos netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema		—	—
10.4 Otros pasivos intra-Eurosistema (neto)		336.831,24	174.826,42
<b>11 Partidas en curso de liquidación</b>	<b>23</b>	<b>183,75</b>	<b>240,47</b>
<b>12 Otros pasivos</b>		<b>350,59</b>	<b>506,24</b>
12.1 Diferencias por valoración de partidas de fuera de balance	24	—	110,92
12.2 Cuentas de periodificación del pasivo e ingresos anticipados	25	237,54	161,00
12.3 Diversos	26	113,05	234,32
<b>13 Provisiones</b>	<b>27</b>	<b>7.806,34</b>	<b>6.365,20</b>
<b>14 Cuentas de revalorización</b>	<b>28</b>	<b>12.568,59</b>	<b>12.012,07</b>
<b>15 Capital y reservas</b>		<b>1.950,00</b>	<b>1.950,00</b>
15.1 Capital	29	1.000,00	1.000,00
15.2 Reservas	30	950,00	950,00
<b>16 Beneficio del ejercicio</b>	<b>31</b>	<b>3.845,23</b>	<b>2.400,13</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>549.683,05</b>	<b>355.567,23</b>

# CUENTA DE RESULTADOS DEL BANCO DE ESPAÑA A 31 DE DICIEMBRE DE 2012

En millones de euros

	Número nota	2012	2011
1 Ingresos por intereses	1	8.223,84	5.273,93
2 Gastos por intereses	2	3.112,82	1.341,45
<b>3 Ingresos netos por intereses (1 – 2)</b>		<b>5.111,02</b>	<b>3.932,49</b>
4 Ganancias/pérdidas realizadas procedentes de operaciones financieras	3	132,25	101,29
5 Minusvalías no realizadas en activos y posiciones financieras	4	1,01	467,61
6 Dotaciones y excesos de provisión por riesgo de tipo de cambio, precio y crédito	5	-1.565,92	-1.081,34
<b>7 Resultado neto por operaciones financieras, saneamientos y dotaciones para riesgos (4 – 5 + 6)</b>		<b>-1.434,68</b>	<b>-1.447,66</b>
8 Ingresos por honorarios/comisiones		19,32	17,57
9 Gastos por honorarios/comisiones		12,04	10,68
<b>10 Ingresos netos por honorarios/comisiones (8 – 9)</b>	<b>6</b>	<b>7,27</b>	<b>6,89</b>
11 Dividendos y otros ingresos de acciones y participaciones	7	89,58	109,64
12 Resultado neto de la redistribución de los ingresos monetarios	8	514,17	211,05
13 Otros ingresos y quebrantos	9	-4,55	40,23
<b>14 TOTAL INGRESOS NETOS (3 + 7 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>		<b>4.282,81</b>	<b>2.852,63</b>
15 Gastos de personal	10	210,91	230,90
16 Gastos en bienes y servicios	11	119,38	116,61
17 Amortización del inmovilizado	12	30,60	31,86
18 Costes de producción de billetes	13	47,43	54,71
19 Otros gastos		2,92	2,89
<b>20 TOTAL GASTOS OPERATIVOS (15 + 16 + 17 + 18 + 19)</b>		<b>411,24</b>	<b>436,97</b>
21 Dotaciones y aplicaciones a otros fondos y provisiones	14	26,33	15,53
<b>22 BENEFICIO DEL EJERCICIO (14 – 20 – 21)</b>	<b>15</b>	<b>3.845,23</b>	<b>2.400,13</b>

V.º B.º  
El gobernador,



LUIS M. LINDE DE CASTRO

El interventor general,



JAVIER PACIOS RODRÍGUEZ

### 3 MEMORIA EXPLICATIVA

#### 3.1 Normativa contable

##### 1 PRINCIPIOS BÁSICOS

Las cuentas anuales del Banco de España muestran la imagen fiel de la situación patrimonial, financiera y económica de la entidad, habiéndose elaborado de acuerdo con los siguientes principios contables: prudencia, hechos posteriores a la fecha del balance, empresa en funcionamiento, devengo, consistencia y uniformidad, no compensación, correlación de gastos e ingresos, e importancia relativa, siendo estos principios acordes con los principios contenidos en las orientaciones e instrucciones contables del BCE.

##### 2 CRITERIOS DE CONTABILIZACIÓN

Las cuentas anuales se han preparado siguiendo el criterio general del coste histórico, con las modificaciones necesarias para incorporar el precio de mercado en los valores pertenecientes a la cartera de negociación, en el oro y en la posición en moneda extranjera. Los futuros se valoran diariamente a precio de mercado, y las participaciones significativas en el capital de sociedades, a su valor teórico-contable.

En general, las operaciones realizadas con activos y pasivos se contabilizan en la fecha de su liquidación, con la excepción de las operaciones a plazo con divisas, que son registradas en su fecha de contado. En caso de que entre la fecha de contratación y la fecha de contado medie un fin de ejercicio, las operaciones en divisas, tanto de contado como de plazo, se contabilizan en la fecha de contratación.

Los criterios de valoración concretos aplicados a los distintos activos y pasivos han sido los siguientes:

##### Oro

Se contabiliza por su precio de adquisición<sup>2</sup>, determinado por el efectivo satisfecho, incluidos todos los gastos inherentes a la operación.

El coste de las ventas se obtiene aplicando el método LIFO diario. En caso de que el efectivo que se ha de desembolsar o de percibir venga establecido en una divisa diferente del euro, se convierte a euros al tipo de cambio medio existente en el mercado dos días hábiles antes de la fecha de liquidación de la operación.

El último día de cada mes, las existencias de oro se valoran al precio de mercado en euros de la onza troy de oro fino. Las plusvalías o minusvalías no realizadas (excepto en caso de minusvalías a fin de año) se reflejan en una cuenta de ajuste, con abono o adeudo, respectivamente, a una cuenta de revalorización o de pérdidas.

Las minusvalías existentes a fin de ejercicio se llevan a la cuenta de resultados, modificándose el precio medio contable. Tales minusvalías se consideran irreversibles en revaluaciones posteriores.

En las operaciones temporales de oro contra divisas, la cesión del oro se registra en cuentas de orden, sin afectar a las cuentas patrimoniales. La divisa recibida a cambio se registra en el activo y, simultáneamente, en el pasivo, la obligación de devolverla. Las posibles diferencias que surjan entre el oro entregado al contado y el recibido a plazo se contabilizan

<sup>2</sup> A 31.12.1998 se ajustó su precio de adquisición en función del precio de mercado existente en aquel momento, y se abonaron las plusvalías latentes a cuentas de revalorización. Estas plusvalías se traspasarán a resultados cuando se realice la venta del activo y es posible utilizarlas para compensar minusvalías.

zan como si se tratara de una operación de compraventa independiente al vencimiento de la operación.

#### Divisas

Las operaciones de compraventa de divisas al contado se contabilizan en su fecha de liquidación, y afectan a la posición en moneda extranjera desde esa fecha. Las pérdidas y ganancias derivadas de las operaciones de venta de divisas al contado se consideran, igualmente, realizadas desde su fecha de liquidación. Por su parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo se contabilizan en cuentas fuera de balance en la fecha de contado de la operación, afectando a la posición en divisas y considerándose el resultado de la operación realizado en dicha fecha. En caso de que entre la fecha de contratación y la fecha de contado medie un fin de ejercicio, las operaciones se contabilizarán en la fecha de contratación.

Las compras se contabilizan por su precio de adquisición en euros. Las compras y las ventas de divisas contra euros se valoran al tipo de cambio concertado en la operación, mientras que, en las operaciones de compraventa de divisas contra divisas, la valoración en euros se efectúa al tipo de cambio medio de mercado de la divisa vendida en la fecha de contratación de la operación. Las operaciones en una divisa que no supongan modificación de la posición global de aquella no afectan al valor contable de dicha posición.

El coste en euros de las divisas vendidas se calcula por el método LIFO diario.

Los intereses devengados en moneda extranjera se contabilizan diariamente, empleándose, generalmente, el tipo de cambio medio de mercado del día. En caso de no poder disponer del tipo del día, se aplica el último tipo de cambio medio de mercado disponible. Las cuentas de periodificación que recogen los intereses devengados en divisas a cobrar o pagar forman parte de la posición en divisas.

Las divisas son objeto de regularización mensual, valorándose a su precio de mercado. Dicha regularización se efectúa sin compensar plusvalías con minusvalías de diferentes monedas. Las plusvalías y minusvalías (a excepción de las minusvalías a fin de año) se reflejan en cuentas de ajuste, con abono y adeudo, respectivamente, a cuentas de revalorización y a cuentas de pérdidas.

Las minusvalías existentes a fin de año se registran en la cuenta de resultados del ejercicio, afectando, en ese caso, al coste medio de la divisa de que se trate. Tales minusvalías se consideran irreversibles en revaluaciones posteriores.

#### Billetes extranjeros

Se aplican los mismos criterios establecidos en el apartado anterior para las divisas.

#### Derechos especiales de giro

Los derechos especiales de giro y la posición neta en el Fondo Monetario Internacional se valoran al cambio de mercado de los derechos especiales de giro al cierre del ejercicio, con los mismos criterios que el resto de las divisas.

#### Valores

El Banco de España mantiene tres carteras de valores diferenciadas: una cartera de valores de negociación, una cartera de valores a vencimiento y una cartera de política monetaria (creada de acuerdo con las decisiones del Consejo de Gobierno del BCE de 7 de mayo y de 4 de junio de 2009, de 9 de mayo de 2010 y de 6 de octubre de 2011).

En los tres casos, los valores se contabilizan inicialmente por su precio de adquisición, determinado por el efectivo satisfecho, deducido, en su caso, el cupón bruto devengado.

El coste de las ventas o amortizaciones se determina en función del precio medio contable del valor de que se trate. No se permite la realización de ventas de los valores pertenecientes a la cartera a vencimiento, excepto en circunstancias excepcionales y debidamente autorizadas<sup>3</sup>.

Los valores de la cartera de negociación son objeto de regularización mensual, valorándose a su precio de mercado. Dicha regularización se efectúa sin compensar plusvalías con minusvalías de diferentes códigos-valor. Las plusvalías y minusvalías (a excepción de las minusvalías a fin de año) se reflejan en cuentas de ajuste, con abono y adeudo, respectivamente, a cuentas de revalorización y a cuentas de pérdidas. Las minusvalías existentes a fin de año se registran en la cuenta de resultados del ejercicio, abonándose su importe directamente en la cuenta de valores y modificándose el precio medio contable del código-valor afectado y, por tanto, su tasa interna de rendimiento. Tales minusvalías se consideran irreversibles en revaluaciones posteriores. Para la regularización de fin de ejercicio se utilizaron los precios de mercado referidos al último día del año.

Sobre los valores de la cartera a vencimiento y de la cartera de política monetaria, constituida igualmente por valores adquiridos a vencimiento, no se efectúa ningún proceso periódico de valoración, exceptuando el reconocimiento, en su caso, de la pérdida de valor por deterioro del activo.

Las primas, descuentos y cupones devengados y no vencidos son objeto de la periodificación correspondiente, empleándose para su cálculo la tasa interna de rendimiento para cada código-valor dentro de cada cartera. Estas periodificaciones se realizan diariamente.

Las referencias efectuadas en este apartado a los precios de adquisición y de mercado, en el caso de valores en divisas, se entenderán referidas a la divisa correspondiente, por lo que se traspasarán estos importes a euros, según se establece en el apartado «Divisas».

#### Operaciones temporales con valores

Las adquisiciones temporales de valores se registran en el activo del balance como préstamos con garantía por el efectivo concedido. Los valores adquiridos bajo este tipo de acuerdo no son revalorizados ni pasan a formar parte de la cartera.

Las cesiones temporales de valores se registran en el pasivo del balance como depósitos recibidos con garantía de valores, sirviendo de contrapartida el efectivo recibido. Los valores cedidos bajo este tipo de acuerdo permanecen en el balance del Banco de España y son tratados como si siguiesen formando parte de su cartera. Los acuerdos de recompra que se refieran a valores denominados en moneda extranjera no producen efecto alguno sobre el coste medio de la posición en divisas.

En los préstamos directos de valores, la adquisición y la cesión temporal efectuadas de forma simultánea se contabilizarán independientemente, registrándose cada una de ellas de acuerdo con las normas de valoración expuestas en los dos párrafos anteriores.

Los préstamos automáticos de valores (contratos que facultan al depositario de los valores a prestarlos a un tercero en operaciones a un día, con determinadas limitaciones establecidas en el propio contrato) no son objeto de registro en el balance, contabilizándose

<sup>3</sup> Los valores clasificados como mantenidos hasta su vencimiento podrán venderse antes de este en cualquiera de las circunstancias siguientes: a) si la cantidad objeto de venta no se considera significativa en comparación con el volumen total de la cartera de valores mantenidos hasta su vencimiento; b) si la venta de los valores se produce en el mes de la fecha de vencimiento, y c) en circunstancias excepcionales, tales como un deterioro significativo de la solvencia del emisor, o tras una decisión expresa de política monetaria del Consejo de Gobierno.

exclusivamente los ingresos obtenidos dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las operaciones vivas a fin de año se registran en cuentas de orden.

Activos en situaciones especiales

Todos los activos sobre cuya recuperación existen dudas razonables se contabilizan en cuentas diferenciadas, dotándose sobre ellos la correspondiente provisión.

Créditos a entidades financieras y saldos con bancos centrales de la Unión Europea

Se valoran por su nominal.

En relación con las operaciones de política monetaria realizadas por los bancos centrales del Eurosistema, el BCE establece las condiciones en que deberán efectuarse dichas operaciones, así como la necesidad de obtener garantías adecuadas sobre ellas. Asimismo, el artículo 32.4 de los Estatutos del SEBC y del BCE establece que el Consejo de Gobierno podrá decidir que los bancos centrales nacionales sean indemnizados, en circunstancias excepcionales, por las pérdidas específicas derivadas de las operaciones de política monetaria del Eurosistema, y que dicha indemnización adoptará la forma que considere adecuada el Consejo de Gobierno, pudiendo compensarse dichos importes con los ingresos monetarios de los bancos centrales nacionales (véanse nota 27 del balance y nota 8 de la cuenta de resultados).

Créditos al Estado

De acuerdo con lo establecido en la Orientación del Banco Central Europeo de 11 de noviembre de 2010, sobre el régimen jurídico de la contabilidad y la elaboración de informes financieros en el SEBC (BCE/2010/20), se valoran por su nominal (véanse notas 8 y 27 del balance y nota 5 de la cuenta de resultados).

Acciones y participaciones

Las acciones del Banco de Pagos Internacionales y la participación en el Banco Central Europeo se valoran por su precio de adquisición.

La participación en la sociedad Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA, se valora por su valor teórico-contable. Las plusvalías o minusvalías se calcularán como la diferencia —positiva o negativa, respectivamente— entre el valor teórico contable de las acciones y su valor contable en el Banco de España. Las plusvalías se adeudarán a una cuenta de ajuste que, sumada a la cuenta representativa de la inversión, mostrará el mencionado valor teórico de acuerdo con el balance de la sociedad participada, y se abonarán a una cuenta de revalorización. Por su parte, las minusvalías, que se considerarán irre recuperables hasta la venta de las acciones, minorarán directamente el valor de la inversión, adeudándose a resultados.

Activos fijos materiales e inmateriales

Se consideran inmovilizado aquellos activos no financieros propiedad del Banco que se espera utilizar durante un plazo superior a 12 meses y que contribuyen, directa o indirectamente, al cumplimiento de los objetivos de la entidad y/o a la generación probable de ingresos en el futuro, siendo además posible una valoración fiable de su coste.

Como criterio general, el inmovilizado se valora inicialmente por su precio de adquisición, entendiéndose por tal el importe de los desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, incluidos los costes directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista, tales como transporte, instalación, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos no recuperables y el valor razonable de las demás contraprestaciones entregadas.

Los descuentos comerciales y los realizados por defectos en los activos recibidos se registran como menor valor de adquisición de aquellos. Por su parte, los descuentos por pronto pago y los realizados por retrasos en el plazo de entrega pactado se contabilizan



en la cuenta de resultados dentro de otros ingresos, o como un menor gasto, en su caso, sin afectar al precio de adquisición del bien adquirido.

No se consideran inmovilizado aquellos activos que, aunque cumplan las condiciones para ser considerados como tales, no superen, en general, el importe de 600 euros (6.000 euros en el caso de edificios, construcciones e instalaciones), aunque pueden existir excepciones, justificadas normalmente por motivos de control.

Solo se activan las ampliaciones, sustituciones, renovaciones y mejoras del inmovilizado que superen el límite de 6.000 euros y cuando, además, sea posible registrar la baja contable de las partes sustituidas, o cuando dichas partes se encuentren totalmente amortizadas.

Las aplicaciones informáticas desarrolladas específicamente para el Banco de España cuyo coste no supere la cantidad de 300.000 euros serán contabilizadas directamente como gastos, sin que proceda realizarse su activación posterior.

Las aplicaciones informáticas desarrolladas para el conjunto del Eurosistema se darán de alta como inmovilizado por el correspondiente precio de adquisición, que se calculará, normalmente, en función de la clave de participación del Banco de España en el capital del BCE, aplicada al coste de adquisición total del proyecto.

Después de su reconocimiento inicial, el inmovilizado se valora al precio de adquisición minorado por la amortización acumulada y por las eventuales pérdidas por deterioro.

El coste de adquisición de un inmovilizado, neto de su valor residual, se amortiza sistemáticamente durante su vida útil, de forma lineal, con carácter mensual y comenzando a partir del mes siguiente al de su fecha de contabilización. Con carácter general, se estima un valor residual nulo para todos los elementos amortizables del inmovilizado, salvo cuando exista un mercado profundo y líquido para activos similares del que se pueda derivar el valor residual. Los terrenos, patrimonio histórico-artístico e inmovilizado en curso no se amortizan.

Los coeficientes de amortización y la vida útil estimada para los distintos elementos del inmovilizado aplicados en 2012 han sido los siguientes:

	Coeficiente de amortización (%)	Vida útil (años)
Edificios y construcciones	2	50
Obras de remodelación	4	25
Instalaciones	10	10
Instalaciones de seguridad	20	5
Mobiliario y enseres	10	10
Máquinas para el tratamiento de billetes y monedas	10	10
Otras máquinas de oficina	20	5
Equipos para procesos de información	25	4
Elementos de transporte. Coches y motos	25	4
Elementos de transporte. Camiones y autocares	10	10
Fondo bibliográfico	10	10
Otro inmovilizado material	20	5
Aplicaciones informáticas	20	5
Propiedad industrial	—	Número de años de uso exclusivo

Existe deterioro en un activo cuando su valor en libros supera al valor recuperable, en cuyo caso, y solo si se trata de importes relevantes, se reconoce una pérdida por deterioro, reduciéndose de forma simultánea el valor en libros del elemento y modificándose su base amortizable.

#### Billetes en circulación

El BCE y los BCN que, junto con él, forman el Eurosistema emiten billetes en euros desde el 1 de enero de 2002<sup>4</sup>. El valor total de los billetes en euros en circulación se contabiliza asignando a cada banco central del Eurosistema, el último día hábil de cada mes, un importe en función de su clave de asignación de billetes<sup>5</sup>.

Al BCE se le ha asignado una participación del 8 % del valor total de billetes en euros en circulación, mientras que el 92 % restante se ha asignado al conjunto de los BCN y se reparte entre ellos de acuerdo con sus respectivas claves en el capital del BCE. La parte de los billetes asignada a cada BCN se muestra en la rúbrica «Billetes en circulación» del pasivo de sus correspondientes balances.

La diferencia entre el valor de los billetes en euros asignados a cada BCN de acuerdo con la clave de asignación de billetes y el valor de los billetes en euros que, de hecho, pone en circulación da lugar a la aparición de saldos intra-Eurosistema remunerados. Estos activos o pasivos, que devengan intereses<sup>6</sup>, se muestran en el epígrafe «Cuentas intra-Eurosistema. Activos/pasivos netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema» (véase «Cuentas intra-Eurosistema» en este apartado sobre normativa contable).

Desde 2002 hasta 2007, los saldos intra-Eurosistema derivados de la asignación de billetes en euros se ajustaron para evitar cambios significativos en las posiciones relativas de ingresos de los BCN que inicialmente formaron parte del Eurosistema, en comparación con ejercicios anteriores. Los ajustes se determinaron teniendo en cuenta las diferencias entre el importe medio de billetes en circulación de cada BCN en el período de referencia establecido<sup>7</sup> y el importe medio de billetes que les habrían sido asignados durante ese período según su clave en el capital del BCE. Los ajustes se fueron reduciendo anualmente hasta el final de 2007. No obstante, este mecanismo también se ha aplicado en el caso de nuevos Estados miembros que han adoptado el euro, de forma que se calcula el importe del ajuste que le corresponde a cada uno de ellos según el método de cálculo mencionado, distribuyendo este ajuste entre el resto de bancos centrales nacionales de acuerdo con sus respectivas claves. Este ajuste se reduce de forma paulatina durante un período de seis años, manteniéndose inalterado durante cada ejercicio.

Los ingresos y los gastos por intereses sobre los saldos intra-Eurosistema relacionados con la asignación de billetes se liquidan con el BCE y se muestran dentro de la rúbrica de la cuenta de resultados «Ingresos netos por intereses».

Los ingresos del BCE por los billetes en euros en circulación que tiene asignados y por los valores adquiridos conforme al programa para los mercados de valores se asignan a los BCN

4 Decisión del Banco Central Europeo de 13 de diciembre de 2010, sobre la emisión de billetes en euros (BCE/2010/29).

5 Se denomina «clave de asignación de billetes» a la que resulta de aplicar un 92 % a la clave de participación en el Eurosistema.

6 Decisión del Banco Central Europeo de 25 de noviembre de 2010, sobre la distribución de los ingresos monetarios de los bancos centrales nacionales de Estados participantes (BCE/2010/23).

7 Se considera un período de 24 meses, comenzando 30 meses antes de la fecha de introducción del efectivo en euros.

íntegramente en el mismo ejercicio en que se devengan<sup>8</sup>. La liquidación de estos ingresos tiene lugar el último día hábil del mes de enero del ejercicio siguiente, en forma de distribución provisional del beneficio. El importe a repartir de los ingresos del BCE procedente de los billetes en euros en circulación podrá reducirse, previa decisión del Consejo, por los costes en que haya incurrido el BCE en la emisión y manejo de los billetes. El Consejo de Gobierno del BCE decidirá si deben retenerse, total o parcialmente, los ingresos procedentes de la mencionada cartera y de los billetes en euros en circulación, en la medida necesaria para garantizar que el importe de los ingresos distribuidos no sobrepase el beneficio neto del BCE en ese ejercicio. El Consejo de Gobierno del BCE puede decidir también que dichos ingresos se transfieran, en todo o en parte, a una provisión del BCE para la cobertura de riesgos de tipo de cambio e interés, riesgo de crédito y riesgo de fluctuación de la cotización del oro. El importe distribuido entre los bancos centrales nacionales se muestra dentro de la rúbrica de la cuenta de resultados «Dividendos y otros ingresos de acciones y participaciones» en el año en que estos ingresos se han devengado.

#### Cuentas intra-Eurosistema

La participación del Banco de España en el capital del BCE, la contrapartida de las reservas transferidas a este y el saldo neto resultante de las transferencias emitidas y recibidas por TARGET2<sup>9</sup> entre los bancos centrales nacionales del SEBC, incluido el BCE, dan lugar a cuentas intra-Eurosistema. También dan lugar a este tipo de cuentas los saldos frente al BCE resultantes de la asignación de billetes en euros en el Eurosistema. Igualmente, el resultado de la aportación y asignación de los ingresos monetarios entre los BCN y las posiciones frente a él por el aplazamiento de cobros y pagos diversos producen la existencia de saldos intra-Eurosistema.

En el caso de las operaciones TARGET2, el saldo resultante se incluye como activo o pasivo, según corresponda, en el epígrafe «Otros activos/pasivos intra-Eurosistema (neto)» del balance. Los saldos intra-Eurosistema resultantes de la asignación de billetes en euros en el Eurosistema se incluyen como activo o pasivo en el epígrafe «Activos/pasivos netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema», dependiendo de cuál sea su saldo neto (véase «Billetes en circulación» en este apartado sobre normativa contable).

#### Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y los gastos se registran en el período en el que se devengan.

Las ganancias realizadas y las pérdidas, tanto realizadas como latentes, se traspasan a la cuenta de resultados. Para calcular el precio de adquisición de los elementos vendidos, se utiliza el método del coste medio para los valores y el LIFO diario para las divisas y el oro. Para los contratos de futuros de tipo de interés se emplea el método FIFO. En caso de pérdidas no realizadas en algún elemento a final de año, su coste medio se reduce hasta ajustarlo al precio de mercado y/o tipo de cambio de fin de año.

Las ganancias no realizadas no se registran como ingreso, traspasándose a una cuenta de revalorización.

Las pérdidas no realizadas se registran en la cuenta de resultados en la medida en que excedan a las ganancias previas por revalorizaciones registradas en las correspondientes

<sup>8</sup> Decisión del Banco Central Europeo de 19 de diciembre de 2012 (BCE/2012/33), que modifica a la Decisión del Banco Central Europeo de 25 de noviembre de 2010 (BCE/2010/24), sobre la distribución provisional de los ingresos del Banco Central Europeo procedentes de los billetes en euros en circulación y de los valores adquiridos conforme al programa para mercados de valores.

<sup>9</sup> Sistema automatizado transeuropeo de transferencia urgente para la liquidación bruta en tiempo real.

cuentas de revalorización, no revirtiendo en años siguientes frente a nuevas ganancias no realizadas. Las pérdidas no realizadas en cualquier valor, moneda u oro no se compensan con las ganancias no realizadas en otra moneda o valor.

Las primas o descuentos en valores adquiridos se calculan y presentan como menores o mayores ingresos por intereses y se periodifican a lo largo de la vida residual de los activos, junto con los cupones que se van devengando, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### Plan de Pensiones

El Plan de Pensiones para los empleados del Banco se encuadra entre los denominados «de empleo», en la categoría de aportación definida. El Fondo en el que se integra dicho Plan es de carácter externo y de tipo cerrado. Las contribuciones que realiza el Banco de España por los empleados incorporados a aquel con posterioridad al 1 de febrero de 1986, que formen parte del Plan y tengan derecho a ello, se consideran un gasto corriente del ejercicio al que corresponden<sup>10</sup>.

#### Provisiones

Dentro del pasivo del balance, y en aplicación del principio de prudencia, se constituyen aquellas provisiones aprobadas por la Comisión Ejecutiva del Banco de España que se estiman necesarias para cubrir adecuadamente, de acuerdo con criterios objetivos, los riesgos derivados de las posiciones patrimoniales mantenidas, así como otros quebrantos y pérdidas de diversa naturaleza (véase nota 27 del balance)

#### Posiciones registradas fuera de balance<sup>11</sup>

La posición a plazo en moneda extranjera, formada por las operaciones a plazo en divisas y por la parte a plazo de las operaciones *swaps* de divisas, se incluye en la posición neta en moneda extranjera para calcular las pérdidas y ganancias por tipo de cambio.

Con carácter general, las pérdidas y ganancias derivadas de posiciones contabilizadas fuera de balance son registradas y tratadas de forma similar a las pérdidas y ganancias de activos y pasivos del balance. En concreto, y en aplicación del criterio económico, las pérdidas y ganancias derivadas de las posiciones mantenidas en futuros de tipos de interés se consideran realizadas en el momento en que se produce la liquidación diaria por diferencia. Al tratarse de futuros denominados en moneda extranjera, las citadas liquidaciones afectarán a la posición en divisas en el día en que se produzcan.

#### 3 ASPECTOS RELEVANTES DE LAS ESTIMACIONES REALIZADAS

En la elaboración de las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas por el Banco para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos, y en especial en la cuantificación de las provisiones (véase nota 27 del balance). Por lo que se refiere a las operaciones de política monetaria, al realizarse de forma conjunta en el Eurosistema, también se han considerado las estimaciones realizadas por el Eurosistema [véanse notas 6 y 7.a) del balance].

Estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible a cierre del ejercicio 2012, y pudiera ser que acontecimientos que, en su caso, tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable vigente.

<sup>10</sup> Las contribuciones que realiza el Banco de España están establecidas en el 7,5 % del denominado «sueldo regulador», compuesto por los conceptos salariales fijados en el Reglamento del Plan, si bien durante 2012 y en aplicación desde el mes de julio del artículo 22 de la Ley 2/2012, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para 2012, no se han realizado dichas aportaciones.

<sup>11</sup> La posición neta resultante de las operaciones a plazo y *swaps* con divisas, así como las diferencias de valoración por tipo de cambio generadas por dicha posición, se reflejan dentro del balance en el epígrafe 11.4 del activo o en el 12.1 del pasivo, de acuerdo con su signo.

4 ACONTECIMIENTOS  
POSTERIORES AL CIERRE  
DEL BALANCE

El activo, el pasivo y la cuenta de resultados se ajustan en función de los hechos que se produzcan entre el final del ejercicio y la fecha de formulación de las cuentas anuales, en caso de que tales hechos afecten de manera relevante a la situación patrimonial del Banco de España a fin de año. Los hechos producidos después del cierre del ejercicio que no afecten a los activos y pasivos en dicha fecha no determinan ajustes a aquellos, aunque, si son de importancia, se ponen de manifiesto en las notas de la memoria explicativa.

3.2 Notas explicativas  
al balance

1 ORO Y DERECHOS EN ORO

Las tenencias de oro a cierre del ejercicio se elevan a 11.418,40 millones de euros, equivalentes a 9,054 millones de onzas troy<sup>12</sup> de oro fino, valoradas a un precio de mercado de 1.261,179 euros por onza. Estas tenencias no han variado durante el ejercicio. Su valor es superior en 401,22 millones de euros al de 2011, como consecuencia del aumento del precio de mercado (al cierre de 2011 la onza cotizaba a 1.216,864 euros), habiéndose registrado este incremento dentro de las cuentas de revalorización del pasivo. El precio de coste de las tenencias de oro es de 850,43 millones de euros.

2 ACTIVOS EN MONEDA  
EXTRANJERA FRENTE  
A NO RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO.  
ACTIVOS FRENTE AL FMI

Este epígrafe está integrado por tres componentes:

- a) La posición en el Fondo Monetario Internacional (FMI) en el tramo de reservas. Representa el contravalor en euros de los DEG correspondientes a las divisas cedidas al FMI, bien por la participación inicial de España en dicho organismo y por las sucesivas ampliaciones de aquella, bien por la financiación neta otorgada al FMI. La cuota de España en el FMI es de 4.023,40 millones de DEG.
- b) Los derechos especiales de giro (por asignaciones). Representan el contravalor en euros de las sucesivas asignaciones de dicha divisa realizadas por parte del FMI. Las variaciones sobre las asignaciones se deben, esencialmente, a operaciones de acuerdos de préstamos a terceros países, y al cobro o pago de intereses por las posiciones que se mantienen frente al FMI.
- c) Otros activos frente al FMI. Refleja el importe que el Banco de España ha entregado al FMI como contribución al servicio para el crecimiento y la lucha contra la pobreza (PRGT<sup>13</sup>) y los acuerdos de préstamo bilateral firmados entre el FMI y el Reino de España, estos últimos actualmente integrados dentro de los nuevos acuerdos de préstamos (NAB)<sup>14</sup>. Por los PRGT, el Banco de España mantiene un compromiso de contribución a través de préstamos a bajo interés para los países más pobres hasta de 830 millones de DEG, ascendiendo el importe dispuesto a fin de 2012 a 364,53 millones de euros (312,72 millones de DEG). Los acuerdos NAB se firmaron como apoyo a la capacidad del FMI para suministrar asistencia financiera a sus miembros. El compromiso de aportación es de 6.702,18 millones de DEG, habiendo dispuesto hasta final de 2012 de 935,12 millones de euros (802,20 millones de DEG), lo que significa un incremento de 105,98 millones de euros (103,05 millones de DEG) respecto al ejercicio anterior.

<sup>12</sup> Cada onza troy es equivalente a 31,1035 gramos.

<sup>13</sup> *Poverty Reduction and Growth Trust*.

<sup>14</sup> *New Arrangements to Borrow*.

Su composición en ambos ejercicios es la siguiente:

En millones de euros

Tipo de activo	2012	2011	Variación
Posición en el tramo de reservas	1.476,44	1.421,01	55,43
Derechos especiales de giro (por asignaciones)	3.131,73	3.161,64	-29,91
Otros activos frente al FMI	1.299,65	1.221,10	78,55
<b>TOTAL</b>	<b>5.907,82</b>	<b>5.803,75</b>	<b>104,07</b>

En conjunto, el valor de los activos frente al FMI aumentó en 104,07 millones de euros respecto a su saldo a final de 2011.

El aumento que se produce en la cuenta de la posición en el tramo de reservas por 55,43 millones de euros (69,12 millones de DEG) es debido al efecto conjunto de una serie de factores:

- Aumento de 119,38 millones de euros (101,70 millones de DEG) por las aportaciones netas efectuadas por el Banco de España al FMI correspondientes a préstamos concedidos a terceros países (Portugal, Irlanda).
- Disminución de 65,87 millones de euros (55,92 millones de DEG) por las devoluciones de préstamos de otros países (Lituania).
- Aumento de 28,40 millones de euros (21,60 millones de DEG) contrapartida de movimientos de la cuenta n.º 1 realizados por el FMI.
- Aumento de 2,11 millones de euros (1,74 millones de DEG) por otras operaciones.
- Disminución de 26,60 millones de euros por la variación del tipo de cambio del DEG respecto al euro.

La cuenta de los derechos especiales de giro (por asignaciones) tiene una disminución de 29,91 millones de euros (22,34 millones de DEG), explicada por el efecto conjunto del incremento registrado en divisas (26,51 millones de euros) a causa de las amortizaciones parciales de préstamos y de los intereses generados por las cuentas del FMI y por el efecto de los tipos de cambio de mercado a fin de ejercicio, que ha supuesto una disminución de 56,42 millones de euros.

La cuenta de otros activos frente al FMI ha experimentado un incremento de 78,55 millones de euros (85,92 millones de DEG). Esta cuenta recoge los préstamos concedidos bajo los acuerdos NAB y bajo el programa PRGT. En cuanto a los primeros, se ha producido un incremento de las aportaciones netas (nuevos préstamos a Grecia, Irlanda y Sri Lanka menos las amortizaciones parciales de Grecia) por 105,98 millones de euros (103,50 millones de DEG). Los PRGT han disminuido debido a las amortizaciones parciales de préstamos por 27,42 millones de euros (17,58 millones de DEG). La variación de 78,55 millones de euros procede del efecto conjunto de dos factores: el incremento de divisas por la disposición de préstamos NAB superior a la disminución de los préstamos PRGT, que supone 101,97 millones de euros (85,92 millones de DEG), y el efecto de la variación registrada entre los dos ejercicios en los tipos de cambio de mercado, que supone una disminución de 23,41 millones de euros.

Los DEG aparecen valorados al tipo de mercado de fin de año, calculado por el BCE para todos los BCN del Eurosistema, de 1 € = 0,857854 DEG. Los DEG se definen en

términos de una cesta de monedas. Su valor se determina como la suma ponderada de los tipos de cambio de las cuatro divisas más importantes: dólar USA, euro, yen japonés y libra esterlina. El tipo de interés del DEG, que se actualiza semanalmente, se ha mantenido en un promedio del 0,11 %, con un máximo del 0,15 % y un mínimo del 0,03 % durante el ejercicio.

3 ACTIVOS EN MONEDA  
EXTRANJERA FRENTE  
A NO RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO.  
DEPÓSITOS, VALORES,  
PRÉSTAMOS Y OTROS  
ACTIVOS EXTERIORES

Se recogen en este epígrafe las cuentas corrientes, los depósitos, los valores de renta fija de la cartera de negociación y a vencimiento, y otros activos en moneda extranjera frente a no residentes en la zona del euro. La cartera a vencimiento está formada por valores de renta fija que el Banco de España tiene intención de mantener hasta su amortización.

Su importe total a 31 de diciembre de 2012 se eleva a 20.685,34 millones de euros, con el detalle que figura en el cuadro siguiente:

En millones de euros

Tipo de activo	2012	2011	Variación
Depósitos	132,07	102,07	30,00
Valores	20.549,07	19.111,20	1.437,87
Cartera de negociación	14.523,61	11.364,02	3.159,59
Cartera a vencimiento	6.025,46	7.747,17	-1.721,72
Otros	4,19	2,83	1,36
<b>TOTAL</b>	<b>20.685,34</b>	<b>19.216,10</b>	<b>1.469,23</b>

A 31 de diciembre de 2012, el 89,95 % de estos activos estaba denominado en dólares USA y el 10,02 % en yenes. El contravalor en euros de estos dólares y yenes se ha trasladado al balance al cambio de mercado de cierre del ejercicio (1 € = 1,3194 \$ USA y 1 € = 113,61 yenes).

El aumento del saldo de este epígrafe (1.469,23 millones de euros) se debió al efecto neto de las causas que se mencionan en el cuadro siguiente:

En millones de euros

Causas de la variación	Importe
Por variación de la inversión neta	2.204,33
Por la variación de los tipos de cambio de mercado a 31 de diciembre	-644,17
Por la variación del precio de mercado de los valores a 31 de diciembre	6,02
Por la variación de los intereses a cobrar no vencidos	-96,87
Otras causas	-0,07
<b>TOTAL</b>	<b>1.469,23</b>

4 ACTIVOS EN MONEDA  
EXTRANJERA FRENTE  
A RESIDENTES EN LA ZONA  
DEL EURO

Esta rúbrica del balance puede incluir cuentas corrientes, depósitos y valores. A 31 de diciembre de 2012 se mantenían depósitos a plazo en dólares USA en instituciones financieras por un contravalor de 2.273,76 millones de euros (3.000 millones de dólares USA). El saldo a fin de año recoge, asimismo, el activo surgido de las compras temporales con compromiso de reventa realizadas con las entidades de crédito del Eurosistema, por 303,17 millones de euros (400 millones de dólares USA) en relación con el programa para proporcionar liquidez a corto plazo en dólares USA. Bajo este programa, la Reserva Federal proporcionó dólares al BCE, mediante un acuerdo de divisas recíproco de carácter temporal (línea swap) con el objetivo de ofrecer dólares USA a corto plazo a las entidades de crédito del Eurosistema. Simultáneamente, el BCE reali-



zó *swaps* con los BCN del Eurosistema, que utilizaron esos fondos para hacer frente a las necesidades de liquidez en dólares de las entidades del Eurosistema en forma de *repos*, recibiendo de las entidades valores en garantía denominados en euros. Estos *swaps* entre el BCE y los BCN del Eurosistema originan unos saldos intra-Eurosistema registrados en el epígrafe «Otros activos intra-Eurosistema (neto) / Otros pasivos intra-Eurosistema (neto)».

5 ACTIVOS EN EUROS FRENTE  
A NO RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO.  
DEPÓSITOS, VALORES  
Y PRÉSTAMOS

Recoge el saldo de cuentas corrientes a la vista en corresponsales y los valores de la cartera de negociación y a vencimiento denominados en euros. La cartera a vencimiento está formada por valores de renta fija que el Banco de España tiene intención de mantener hasta su amortización.

En el siguiente cuadro puede verse el detalle de esta rúbrica:

En millones de euros

Tipo de activo	2012	2011	Variación
Depósitos	0,11	0,19	-0,08
Valores	812,69	844,12	-31,42
Cartera de negociación	—	—	—
Cartera a vencimiento	812,69	844,12	-31,42
<b>TOTAL</b>	<b>812,81</b>	<b>844,31</b>	<b>-31,50</b>

Del importe de este epígrafe (812,81 millones de euros), la mayor parte corresponde a valores de renta fija incluidos en la cartera a vencimiento (812,69 millones), que experimentaron una disminución de 31,42 millones respecto a su saldo a 31 de diciembre de 2011. Esta cartera está formada por valores en euros emitidos por organismos internacionales (Banco Europeo de Inversiones y Banco de Pagos Internacionales) y por Estados de fuera de la zona del euro. La cartera de negociación, al igual que en 2011, no presenta saldo a fin de este ejercicio.

6 PRÉSTAMOS EN EUROS  
CONCEDIDOS A ENTIDADES  
DE CRÉDITO DE LA ZONA  
DEL EURO EN RELACIÓN  
CON OPERACIONES  
DE POLÍTICA MONETARIA

Esta rúbrica recoge el importe de los préstamos concedidos a entidades de crédito de la zona del euro a través de los que se ejecuta la política monetaria. El importe total de estos préstamos en el conjunto del Eurosistema asciende a 1.126.019 millones, de los cuales 361.086,88 millones figuran en el balance del Banco de España. De acuerdo con el artículo 32.4 de los Estatutos del SEBC/BCE, en caso de materializarse cualquier riesgo de contraparte en operaciones de política monetaria, este será compartido por todos los bancos centrales del Eurosistema en proporción a su participación en el capital suscrito del BCE, según las claves vigentes en el momento de materializarse dicho riesgo (véase la provisión para cubrir riesgos de contraparte en operaciones de política monetaria en el Eurosistema en la nota 27, Provisiones). Las pérdidas solamente pueden materializarse cuando falla la contrapartida y los fondos recibidos de la resolución de la garantía recibida de la entidad no son suficientes. Hay que señalar que el Consejo de Gobierno del BCE ha excluido del riesgo compartido, en ciertos casos, una parte del colateral aceptado por los bancos centrales<sup>15</sup>.

<sup>15</sup> El total del colateral aportado por las entidades en póliza de crédito, valorado según las normas del Eurosistema y aplicando los recortes correspondientes asciende a 482.500,73 millones. De ellos, 8.408,24 millones corresponden a colateral excluido del riesgo compartido.



Su detalle, por tipo de operación, se refleja en el cuadro siguiente:

En millones de euros

Tipo de operación	2012	2011	Variación
Operaciones principales de financiación	45.735,00	11.422,10	34.312,90
Operaciones de financiación a más largo plazo	315.351,79	156.677,80	158.674,00
Operaciones temporales de ajuste	—	—	—
Operaciones temporales estructurales	—	—	—
Facilidad marginal de crédito	—	—	—
Préstamos relacionados con el ajuste de los márgenes de garantía	0,09	96,55	-96,46
<b>TOTAL</b>	<b>361.086,88</b>	<b>168.196,45</b>	<b>192.890,43</b>

Durante todo el año 2012, y en el contexto de las tensiones en el mercado monetario de la zona del euro, el BCE ha continuado con su política de realización de operaciones de inyección de liquidez con diferentes vencimientos, con objeto de satisfacer las demandas adicionales de liquidez de las entidades de contrapartida.

El saldo conjunto de esta rúbrica a 31 de diciembre de 2012 es mayor en un 114,7 % que el de 2011. Por otra parte, el saldo medio diario de la financiación otorgada a lo largo del año aumentó en un 364,9 % (330.404,71 millones en 2012, frente a 71.064,16 millones en 2011).

a Operaciones principales de financiación

Se ejecutan mediante operaciones temporales de inyección de liquidez, con frecuencia semanal, vencimiento a una semana, y normalmente a través de subastas estándar. Desempeñan un papel crucial en la consecución de los objetivos de control de los tipos de interés, gestión de liquidez en el mercado y señalización de la orientación de política monetaria. No obstante, en este ejercicio, continuando la tendencia iniciada ya en años anteriores, su uso ha sido menor que el de las operaciones de financiación a más largo plazo. En este sentido, cabe señalar que el 10,8 % de la financiación media anual se otorgó a través de ellas. En 2012, todas se han realizado a tipo fijo, con adjudicación plena del importe solicitado.

El saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 era de 45.735,00 millones de euros (11.422,10 millones a 31 de diciembre de 2011), siendo su saldo medio diario durante el ejercicio de 35.640,50 millones (26.662,79 millones en 2011).

b Operaciones de financiación a más largo plazo

Estas operaciones tienen como objetivo proporcionar financiación adicional a más largo plazo a las entidades de contrapartida. En 2012 se han realizado operaciones con plazos de vencimiento iguales a la duración de los períodos de mantenimiento de las reservas mínimas, a tres y a treinta y seis meses. Estas operaciones se han realizado a tipo fijo, con adjudicación plena del importe solicitado.

El saldo que presentaban estas operaciones a fin de 2012 ascendía a 315.351,79 millones de euros (87,3 % del total), habiendo aumentado en relación con el año anterior en 158.674,00 millones de euros. También su saldo medio ha aumentado (ha pasado de 44.141,74 millones en 2011 a 294.562,87 millones en 2012), representando el 89,2 % de la financiación global del ejercicio. La mayor parte del incremento del saldo de este epígrafe tuvo lugar en el mes de marzo, debido a la operación de financiación a 36 meses en la que se concedieron préstamos por importe de 175.413,80 millones.

c Operaciones temporales de ajuste

Estas operaciones tienen por objeto regular la situación de liquidez del mercado y controlar los tipos de interés, en particular para suavizar los efectos causados por fluctuaciones inesperadas en el mercado sobre los tipos de interés. Dada su naturaleza, su frecuencia no está estandarizada.

En 2012 tuvo lugar una operación temporal de ajuste de inyección de liquidez en el Euro-sistema, obteniendo en ella financiación las entidades de crédito españolas por importe de 48.155,00 millones a un día. A fin de año, su saldo es igual a cero.

d Operaciones temporales  
estructurales

Se trata de operaciones temporales de mercado abierto, a través de subastas estándar, con las que el Eurosistema pretende modificar su posición estructural de liquidez frente al sector financiero.

A fin de año, su saldo era cero, igual que el año anterior, no habiendo tenido lugar ninguna operación estructural a lo largo del ejercicio.

e Facilidad marginal de crédito

Las entidades de contrapartida pueden utilizar la facilidad marginal de crédito para obtener liquidez a un día de su BCN, a un tipo de interés especificado previamente, contra activos de garantía. Dicho tipo de interés está penalizado respecto al tipo de intervención establecido en las subastas semanales u operaciones principales de financiación.

Al cierre del ejercicio 2012, su saldo era cero, habiéndose producido en este ejercicio un número reducido de estas operaciones, al igual que en 2011.

f Préstamos relacionados  
con el ajuste de los márgenes  
de garantía

De acuerdo con las normas del Eurosistema para la gestión de la política monetaria, todas las operaciones mediante las que se otorga liquidez al sistema bancario deben estar garantizadas con activos de reconocida solvencia aceptados por el sistema para servir de colateral. Si, después de la valoración diaria, el valor de mercado de los activos recibidos para garantizar la devolución de los préstamos disminuye por debajo del umbral mínimo o de reposición establecido para cada valor, la entidad de contrapartida afectada deberá reponer activos adicionales o efectivo en depósitos constituidos a tal efecto (véase la nota 16 del balance) y, si el valor de mercado de los activos de garantía, tras su revaluación, supera el importe de la financiación obtenida del banco central nacional más el margen de variación de la garantía, la entidad de contrapartida podrá retirar activos de garantía por un importe equivalente a dicho exceso (o recibir un abono en efectivo en su cuenta por el importe de esta diferencia).

En aquellos bancos centrales nacionales que realizan el ajuste de los márgenes de garantía mediante cargos y abonos en las cuentas de las entidades de crédito, como es el caso del Banco de España, dichos apuntes contables son contrapartida de las cuentas de activo o pasivo que recogen la variación de dichos márgenes. Estas cuentas de balance se remuneran al tipo de interés aplicado a las operaciones principales de financiación.

A 31 de diciembre de 2012 presentaba un saldo de 0,09 millones de euros, con una disminución de 96,46 millones en relación con el año anterior. No obstante, su saldo medio ha aumentado, pasando de 56,19 millones en 2011 a 69,17 millones en 2012.

7 VALORES EMITIDOS EN  
EUROS POR RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO

Este epígrafe recoge el importe de los valores de renta fija en euros emitidos por residentes en la zona del euro y adquiridos por el Banco de España con fines de política monetaria, de acuerdo con los programas de adquisiciones de bonos garantizados<sup>16</sup>, y con el programa para los mercados de valores<sup>17</sup>. Estos valores han sido clasificados como man

<sup>16</sup> Decisión del Banco Central Europeo de 2 de julio de 2009, sobre puesta en marcha del programa de adquisiciones de bonos garantizados (BCE/2009/16), y Decisión del Banco Central Europeo de 3 de noviembre de 2011, sobre puesta en marcha del segundo programa de adquisición de bonos garantizados (BCE/2011/17).

<sup>17</sup> Decisión del Banco Central Europeo de 14 de mayo de 2010, estableciendo el programa para los mercados de valores (BCE/2010/5).

a Valores mantenidos con fines de política monetaria

tenidos hasta su vencimiento (véase «Valores» en el apartado «3.1 Normativa contable») y están sujetos anualmente a un test de deterioro. El saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 es de 32.989,53 millones. Su detalle puede observarse en el siguiente cuadro:

En millones de euros

Valores mantenidos con fines de política monetaria	2012	2011	Variación
Programa de adquisición de bonos garantizados	6.220,63	6.337,86	-117,24
Segundo programa de adquisición de bonos garantizados	2.299,99	266,01	2.033,97
Programa para los mercados de valores	24.468,91	24.476,23	-7,32
<b>TOTAL</b>	<b>32.989,53</b>	<b>31.080,11</b>	<b>1.909,42</b>

Las compras de valores realizadas en el marco del primer programa de adquisiciones de bonos garantizados se completaron en junio de 2010. La disminución del saldo de esta cartera es debida a la amortización de valores y de las primas y descuentos relacionados con estos y que han tenido lugar a lo largo del año 2012.

El 6 de octubre de 2011, el Consejo de Gobierno del BCE anunció un segundo programa de adquisición de bonos garantizados. Bajo este programa, el BCE y los bancos centrales del Eurosistema iniciaron, en noviembre de 2011, la compra de bonos garantizados denominados en euros y emitidos por residentes en la zona del euro, con objeto de mejorar las condiciones de financiación de las entidades de crédito y las empresas, así como alentar a las entidades a mantener e incrementar los préstamos a sus clientes. El incremento neto de este epígrafe en el año 2012 se ha debido a las compras realizadas. Estas adquisiciones se han completado a finales de octubre de 2012, habiendo finalizado el programa en ese momento.

Bajo el programa para los mercados de valores, establecido en mayo de 2010, los bancos centrales del Eurosistema pueden adquirir valores de renta fija pública y privada de la zona del euro con objeto de asegurar la profundidad y la liquidez de los segmentos del mercado con un comportamiento disfuncional. El objetivo de este programa es abordar el mal funcionamiento de los mercados de valores y restablecer un mecanismo adecuado de transmisión de la política monetaria. La disminución neta de este epígrafe en el año 2012 se ha debido a las amortizaciones de valores y de las primas y descuentos relacionados con estos y que han tenido lugar a lo largo del año. El Consejo de Gobierno del BCE decidió el 6 de septiembre de 2012 dar por concluido dicho programa, manteniéndose los valores incluidos en esta cartera hasta su vencimiento.

El Consejo de Gobierno evalúa periódicamente los riesgos financieros asociados a los valores mantenidos en virtud del programa para los mercados de valores y los dos programas de adquisición de bonos garantizados.

El importe total de los valores adquiridos en el conjunto de los BCN del Eurosistema, de acuerdo con el mencionado programa para los mercados de valores, asciende a 192.608 millones de euros, de los cuales 24.468,91 millones figuran en el balance del Banco de España. De acuerdo con el artículo 32.4 de los Estatutos del SEBC/BCE, en caso de materializarse cualquier riesgo en los valores incluidos en esta cartera, estos serán compartidos por todos los bancos centrales del Eurosistema en proporción a su participación en el capital suscrito del BCE, según sus claves vigentes.

Parte de las tenencias del Banco de España bajo el programa para los mercados de valores son bonos emitidos por la República Helénica. En febrero de 2012 los bancos centrales del Eurosistema cambiaron sus tenencias de bonos soberanos griegos por nuevos valores emitidos por la República Helénica. Los valores recibidos tienen las mismas características financieras que los entregados. Los nuevos valores no fueron incluidos en la lista de los que fueron reestructurados en el contexto de la iniciativa de participación del sector privado.

Como resultado del test de deterioro realizado a finales de 2012, el Consejo de Gobierno del BCE identificó dos indicadores de deterioro relacionados con las tenencias de bonos griegos. El primero fue la reestructuración, en marzo de ese año, de parte de los valores emitidos por la República Helénica en el contexto de la iniciativa de participación del sector privado, y el segundo, la operación de recompra de deuda llevada a cabo por el Gobierno griego en diciembre de 2012. El Consejo de Gobierno del BCE consideró que estos dos hechos no suponían un deterioro de los valores adquiridos bajo el programa para los mercados de valores, y que de acuerdo con la información disponible a 31 de diciembre de 2012 no había evidencia de cambios en los flujos de caja futuros estimados. Por tanto, no se han registrado pérdidas por deterioro en las tenencias de bonos griegos adquiridos bajo el programa para los mercados de valores ni en ninguno de los otros valores adquiridos bajo dicho programa.

En relación con el test de deterioro realizado a los valores adquiridos bajo los programas de adquisiciones de bonos garantizados, se ha considerado que, aunque algunos de los emisores de esos valores han estado sujetos a reestructuraciones durante el año 2012, esto no ha afectado a los flujos de caja esperados y, por tanto, no se han registrado pérdidas por deterioro.

#### b Otros valores

Recoge el importe de aquella parte de las carteras de negociación y a vencimiento del Banco que está constituida por valores de renta fija denominados en euros emitidos por residentes en la zona del euro que no se mantienen con fines de política monetaria. La cartera a vencimiento está formada por valores de renta fija que el Banco de España tiene intención de mantener hasta su amortización. El detalle de esta rúbrica puede observarse en el siguiente cuadro:

En millones de euros

Valores	2012	2011	Variación
Cartera de negociación	36.408,59	40.160,88	-3.752,29
Cartera a vencimiento	27.532,44	35.144,65	-7.612,22
<b>TOTAL</b>	<b>63.941,03</b>	<b>75.305,53</b>	<b>-11.364,50</b>

El saldo de esta rúbrica a 31 de diciembre de 2012 es de 63.941,03 millones de euros, de los que el 56,9 % corresponde a valores de la cartera de negociación, y el resto (el 43,1 %), a valores de la cartera a vencimiento, sobre la que no existe evidencia de deterioro a fin de ejercicio.

El conjunto de estos valores experimentó una disminución de 11.364,50 millones de euros en 2012. En concreto, los valores de la cartera a vencimiento experimentaron una reducción de 7.612,22 millones de euros y los valores de la cartera de negociación disminuyeron en 3.752,29 millones de euros.

En concreto, las variaciones se deben a las causas que se señalan en el cuadro siguiente:

En millones de euros

Causas de la variación	Cartera de negociación	Cartera a vencimiento	TOTAL
Compraventa/amortización de valores	-4.769,96	-7.618,33	-12.388,29
Plusvalías latentes a fin de año (a)	798,91	—	798,91
Minusvalías a fin de año (a)	-0,02	—	-0,02
Intereses implícitos devengados	218,78	6,11	224,89
<b>TOTAL</b>	<b>-3.752,29</b>	<b>-7.612,22</b>	<b>-11.364,50</b>

a Tal como se señala en el apartado «3.1 Normativa contable», sobre la cartera a vencimiento no se efectúan procesos de valoración periódicos.

En esta cartera se incluyen valores emitidos tanto por las Administraciones Públicas como por instituciones financieras de la zona del euro. Debe señalarse que todas las adquisiciones de deuda emitida por las Administraciones Públicas corresponden a operaciones realizadas en el mercado secundario, y nunca a suscripciones directas de emisiones.

Parte de las tenencias del Banco de España en estas carteras son bonos emitidos por la República Helénica. En febrero de 2012 los bancos centrales del Eurosistema cambiaron sus tenencias de bonos soberanos griegos por nuevos valores emitidos por la República Helénica. Los valores recibidos tienen las mismas características financieras que los entregados. Los nuevos valores no fueron incluidos en la lista de los que fueron reestructurados en el contexto de la iniciativa de participación del sector privado, por lo que no se han producido pérdidas por deterioro.

#### 8 CRÉDITOS EN EUROS A LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

Este epígrafe recoge los créditos que, en virtud de lo establecido por sus respectivas leyes de creación, fueron otorgados al Estado con anterioridad a la entrada en vigor de la Ley 21/1993, de 29 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para 1994. Inicialmente estaba prevista su amortización por su valor nominal, en un plazo de veinticinco años, mediante amortización lineal anual a partir del año 1999, inclusive, según se estableció en la disposición transitoria séptima de la mencionada ley. No obstante, el 26 de marzo de 2007 se firmó un acuerdo con la Administración General del Estado por el que se decidió acelerar el calendario de amortización de estos créditos, de forma que queden vencidos en su totalidad, a más tardar, en el año 2015, pudiendo el Tesoro solicitar la amortización anticipada de una parte o de la totalidad de aquellos. Los créditos amortizados anticipadamente son abonados por el Tesoro por el efectivo correspondiente a su valor de mercado en ese momento. Se ha constituido una provisión para la cobertura de pérdidas por amortización anticipada de estos créditos (véase nota 27 del balance).

A tenor de dicho acuerdo, en 2012 se cobraron dos cuotas del crédito de la Ley 3/1983 (la correspondiente al año en curso más la última viva del calendario de amortización original) y las cuotas de los otros dos créditos correspondientes al año en curso.

El saldo nominal vivo a 31 de diciembre de 2012 de los créditos otorgados al Estado asciende a 2.915,05 millones de euros, según el siguiente detalle:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Tesoro Público. Cuenta especial Ley 3/1983	585,75	781,01	-195,25
Tesoro Público. Cuenta especial Ley 4/1990	2.084,39	2.431,79	-347,40
Tesoro Público. Créditos por suscripción de participaciones, contribuciones y cuotas en organismos internacionales	244,90	285,72	-40,82
<b>TOTAL</b>	<b>2.915,05</b>	<b>3.498,51</b>	<b>-583,47</b>

La variación experimentada se debe exclusivamente a las cuotas de amortización anual de los citados créditos de acuerdo con lo establecido anteriormente, cuyas cuantías quedan reflejadas en el cuadro anterior.

## 9 CUENTAS INTRA-EUROSISTEMA

Esta rúbrica recoge los importes correspondientes a los epígrafes que figuran a continuación:

En millones de euros

Tipo de activo	2012	2011	Variación
Participación en el capital del BCE	1.078,50	940,10	138,40
Activos contrapartida de las reservas exteriores transferidas al BCE	4.783,65	4.783,65	—
Activos netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema	34.216,14	26.453,93	7.762,21
<b>TOTAL</b>	<b>40.078,29</b>	<b>32.177,68</b>	<b>7.900,61</b>

### a Participación en el capital del BCE

De acuerdo con el artículo 28 de los Estatutos del SEBC, los bancos centrales del SEBC son los únicos suscriptores del capital del BCE. Las suscripciones dependen de las cuotas de participación que se fijan, de conformidad con el artículo 29 de dichos Estatutos, en función de la población y del producto nacional bruto de cada país con relación a los del conjunto de los países del SEBC, a partir de los datos facilitados por la Comisión Europea; dichas suscripciones deben ser ajustadas cada cinco años o cuando tiene lugar la incorporación de nuevos miembros a la Unión Europea, es decir, cuando el BCN de estos últimos entra a formar parte del SEBC. Desde el 1 de enero de 2009, la clave de participación del Banco de España es del 8,3040 %.

En el año 2010 el BCE decidió ampliar el capital suscrito en 5.000 millones de euros, pasando de 5.760.652.402,58 euros a 10.760.652.402,58 euros, con efectos a partir del 29 de diciembre de 2010, acordándose que los BCN de la zona del euro debían desembolsar el importe adicional de su participación en el capital en tres plazos anuales iguales<sup>18</sup>. El primero de estos pagos tuvo lugar el 29 de diciembre de 2010, el segundo el 28 de diciembre de 2011, y el tercero el 27 de diciembre de 2012. Con este último pago, el capital desembolsado por el Banco de España ha alcanzado los 893,56 millones y coincide con el capital suscrito equivalente al 8,3040 % del capital del BCE.

Como resultado de dicha ampliación, el capital suscrito y el capital desembolsado de los bancos centrales nacionales son los siguientes:

<sup>18</sup> Decisión del Banco Central Europeo de 13 de diciembre de 2010, sobre la ampliación del capital del Banco Central Europeo (BCE/2010/26), y Decisión del Banco Central Europeo de 13 de diciembre de 2010, sobre el desembolso de la ampliación de capital del Banco Central Europeo por los bancos centrales de los Estados miembros cuya moneda es el euro.

	Capital suscrito	Capital desembolsado a 31 de diciembre de 2011	Capital desembolsado a 31 de diciembre de 2012
Nationale Bank van België/Banque Nationale de Belgique	261.010.384,68	220.583.718,02	261.010.384,68
Deutsche Bundesbank	2.037.777.027,43	1.722.155.360,77	2.037.777.027,43
Eesti Pank	19.261.567,80	16.278.234,47	19.261.567,80
Central Bank and Financial Services Authority of Ireland	119.518.566,24	101.006.899,58	119.518.566,24
Bank of Greece	211.436.059,06	178.687.725,72	211.436.059,06
Banco de España	893.564.575,51	755.164.575,51	893.564.575,51
Banque de France	1.530.293.899,48	1.293.273.899,48	1.530.293.899,48
Banca d'Italia	1.344.715.688,14	1.136.439.021,48	1.344.715.688,14
Central Bank of Cyprus	14.731.333,14	12.449.666,48	14.731.333,14
Banque centrale du Luxembourg	18.798.859,75	15.887.193,09	18.798.859,75
Central Bank of Malta	6.800.732,32	5.747.398,98	6.800.732,32
De Nederlandsche Bank	429.156.339,12	362.686.339,12	429.156.339,12
Oesterreichische Nationalbank	208.939.587,70	176.577.921,04	208.939.587,70
Banco de Portugal	188.354.459,65	159.181.126,31	188.354.459,65
Banka Slovenije	35.381.025,10	29.901.025,10	35.381.025,10
Národná banka Slovenska	74.614.363,76	63.057.697,10	74.614.363,76
Suomen Pankki – Finlands Bank	134.927.820,48	114.029.487,14	134.927.820,48
<b>Subtotal del grupo de BCN pertenecientes a la zona del euro</b>	<b>7.529.282.289,35</b>	<b>6.363.107.289,36</b>	<b>7.529.282.289,35</b>
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	93.467.026,77	3.505.013,50	3.505.013,50
Česká národní banka	155.728.161,57	5.839.806,06	5.839.806,06
Danmarks Nationalbank	159.634.278,39	5.986.285,44	5.986.285,44
Latvijas Banka	30.527.970,87	1.144.798,91	1.144.798,91
Lietuvos bankas	45.797.336,63	1.717.400,12	1.717.400,12
Magyar Nemzeti Bank	149.099.599,69	5.591.234,99	5.591.234,99
Narodowy Bank Polski	526.776.977,72	19.754.136,66	19.754.136,66
Banca Națională a României	265.196.278,46	9.944.860,44	9.944.860,44
Sveriges Riksbank	242.997.052,56	9.112.389,47	9.112.389,47
Bank of England	1.562.145.430,59	58.580.453,65	58.580.453,65
<b>Subtotal del grupo de BCN no pertenecientes a la zona del euro</b>	<b>3.231.370.113,23</b>	<b>121.176.379,25</b>	<b>121.176.379,25</b>
<b>TOTAL (a)</b>	<b>10.760.652.402,58</b>	<b>6.484.283.668,61</b>	<b>7.650.458.668,60</b>

a Debido al redondeo, los subtotales y los totales pueden no coincidir con la suma de las cifras que figuran en el cuadro.

En este epígrafe también se incluye la cantidad pagada por la participación en el patrimonio neto del BCE. Su importe a 31 de diciembre de 2012, al igual que en 2011, asciende a 184,94 millones de euros, cantidad pagada en ejercicios anteriores por la participación del Banco de España en las reservas del BCE con motivo de aumentos de su clave de participación en el capital de dicha entidad. De esta forma, la inversión total del Banco de España en el capital del BCE asciende a 1.078,50 millones de euros.

b Activos contrapartida de las reservas exteriores transferidas al BCE

Representan la deuda del BCE con el Banco de España por la transferencia a aquel de activos exteriores de reserva. La contrapartida de las reservas transferidas está denominada en euros y tiene un valor fijo desde el momento de su transferencia. Se remuneran al tipo de interés marginal de las operaciones principales de financiación del Eurosistema, reducido en un 15 % para reflejar una remuneración nula para el componente de oro, que en su momento supuso un 15 % del valor total de las reservas entregadas. Su saldo a fin de ejercicio es de 4.783,65 millones de euros, sin variación respecto al ejercicio anterior.



- c Activos netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema

Este epígrafe, cuyo saldo a fin de ejercicio asciende a 34.216,14 millones de euros, incluye los activos y pasivos del Banco de España frente al Eurosistema relacionados con la asignación de billetes en euros cuando su saldo conjunto es deudor (véase «Billetes en circulación» y «Cuentas intra-Eurosistema» en el apartado sobre normativa contable).

Su aumento respecto a 2011 (7.762,21 millones) se explica por la disminución de los billetes puestos en circulación por el Banco de España durante 2012 (-7,3 %), en contraposición al incremento registrado en el conjunto del Eurosistema (crecimiento del 2,7 %), lo que ha dado lugar al mencionado aumento en el saldo de estas cuentas<sup>19</sup>.

- d Otros activos intra-Eurosistema (neto)

Al ser acreedor el saldo neto de las cuentas que forman este epígrafe, esta información se presenta en el pasivo del balance, de acuerdo con las normas del Eurosistema (véase nota 22 del balance).

- 10 OTROS ACTIVOS.  
INMOVILIZADO MATERIAL  
E INMATERIAL

El saldo de este epígrafe ascendía, al cierre del ejercicio, a 263,67 millones de euros, de los que 643,06 millones correspondían a su coste y 379,39 a la amortización acumulada de aquel.

El detalle de los componentes de este epígrafe, con sus amortizaciones, figura en los cuadros siguientes:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Inmovilizado material	511,86	496,25	15,61
Terrenos y solares	5,35	5,35	—
Edificios, construcciones y obras de remodelación	109,96	107,34	2,63
Instalaciones	185,41	174,99	10,42
Mobiliario y enseres	38,09	37,64	0,46
Máquinas de oficina no informáticas	54,16	53,92	0,25
Equipos para procesos de información	60,97	58,97	2,00
Elementos de transporte	8,12	8,53	-0,42
Fondo bibliográfico	5,29	5,42	-0,12
Otro inmovilizado material	5,07	4,99	0,08
Patrimonio histórico-artístico	39,43	39,11	0,32
Inmovilizado inmaterial	83,43	72,25	11,19
Aplicaciones informáticas	83,38	72,19	11,19
Propiedad industrial	0,06	0,06	—
Inmovilizado en curso	47,77	51,37	-3,61
Edificios, instalaciones y otras construcciones	9,41	16,44	-7,03
Aplicaciones informáticas del Banco de España	13,05	15,21	-2,16
Aplicaciones informáticas del Eurosistema	24,43	19,29	5,14
Otro inmovilizado en curso	0,87	0,43	0,44
<b>TOTAL</b>	<b>643,06</b>	<b>619,86</b>	<b>23,19</b>

<sup>19</sup> El incremento en el conjunto del Eurosistema ha sido de 23.964 millones, correspondiendo al Banco de España 2.616,51 millones.



En millones de euros

Amortización acumulada	2012	2011	Variación
Inmovilizado material	-319,88	-299,88	-20,00
Edificios, construcciones y obras de remodelación	-38,96	-36,32	-2,64
Instalaciones	-143,01	-134,01	-9,00
Mobiliario y enseres	-28,95	-27,17	-1,78
Máquinas de oficina no informáticas	-44,36	-42,53	-1,83
Equipos para procesos de información	-49,97	-45,67	-4,30
Elementos de transporte	-7,29	-7,24	-0,05
Fondo bibliográfico	-3,13	-3,02	-0,11
Otro inmovilizado material	-4,22	-3,92	-0,30
Inmovilizado inmaterial	-59,50	-51,47	-8,03
Aplicaciones informáticas	-59,45	-51,41	-8,03
Propiedad industrial	-0,06	-0,06	—
<b>TOTAL</b>	<b>-379,39</b>	<b>-351,35</b>	<b>-28,03</b>

El incremento del inmovilizado durante el año 2012 se ha debido, fundamentalmente, al aumento de las inversiones en el desarrollo de determinadas aplicaciones informáticas, la adquisición y actualización de licencias de *software* y el desarrollo de diferentes proyectos para el Eurosis-tema. También se ha debido a los trabajos relacionados con el plan de integración eléctrica del edificio de Cibeles y a la instalación de un sistema de climatización en el Centro de Cálculo del edificio de Alcalá, 522, y la reforma de las instalaciones de climatización de diversas sucursales, así como a la restauración y remodelación del patio de operaciones del edificio de Cibeles y de los espacios anexos. Con independencia de lo anterior, el inmovilizado neto de amortizaciones ha disminuido en relación con el ejercicio anterior en 4,39 millones.

# 11 OTROS ACTIVOS. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

En este epígrafe se incluyen inversiones financieras por importe de 45,70 millones, que corresponden fundamentalmente a la participación del Banco de España en el Banco de Pagos Internacionales y en la Sociedad Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA. La disminución de estos activos financieros en 1,06 millones de euros se debe fundamentalmente al menor valor teórico contable de la mencionada sociedad.

# 12 OTROS ACTIVOS. DIFERENCIAS POR VALORACIÓN DE PARTIDAS DE FUERA DE BALANCE

Recoge el importe de la posición neta deudora por operaciones a plazo y *swaps* con divisas valorada a los tipos de cambio vigentes a fin de ejercicio. Cuando dicha posición es acreedora, se registra bajo el mismo título en el epígrafe «12.1» del pasivo. Su saldo deudor al final del presente ejercicio, de 162,30 millones de euros, es el valor neto de las operaciones *swaps* y a plazo vivas a esa fecha, que se muestran a continuación:

Operación	Posición	2012			2011	
		Clase de moneda	Importe en divisas (millones)	Cambio de mercado	Contravalor en millones de euros	Contravalor en millones de euros
Swap	Deudora	EUR	304,95	1,0000	304,95	4.139,80
		USD	2.945,87	1,3194	2.232,73	—
	Acreedora	JPY	235.429,75	113,6100	2.072,26	—
		USD	400,00	1,3194	303,17	4.250,71
Plazo	Deudora	USD	0,88	1,3194	0,67	—
	Acreedora	JYP	70,25	113,6100	0,62	—
<b>POSICIÓN NETA</b>					<b>162,30</b>	<b>-110,92</b>

A fin de ejercicio, se encuentran pendientes de vencimiento operaciones *swaps* de euros contra dólares USA realizadas al amparo de los acuerdos de cooperación para la provisión de liquidez (línea *swap*) con la Reserva Federal, operaciones *swaps* de dólares contra yenes y operaciones de venta a plazo de yenes contra dólares USA pendientes de ejecución.

Con respecto a las operaciones excepcionales de inyección de liquidez instrumentadas a través de *swaps*, es preciso señalar que el Consejo de Gobierno del BCE decidió, el 4 de diciembre de 2012, de acuerdo con los bancos centrales implicados, prolongar los acuerdos de provisión de liquidez (línea *swap*) con la Reserva Federal hasta el 1 de febrero de 2014. Con anterioridad, dichos acuerdos se habían autorizado hasta el 1 de febrero de 2013.

13 OTROS ACTIVOS. CUENTAS  
DE PERIODIFICACIÓN  
DEL ACTIVO Y GASTOS  
ANTICIPADOS

Los componentes principales de este epígrafe, cuyo saldo asciende a 4.825,31 millones de euros, son los que se recogen en el cuadro siguiente:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Intereses devengados en la adquisición de valores e intereses a cobrar no vencidos procedentes de valores	2.183,95	2.197,17	-13,22
Cartera de negociación	873,78	777,61	96,17
Denominados en moneda extranjera	54,59	51,96	2,64
Denominados en euros	819,19	725,66	93,53
Cartera a vencimiento	643,12	792,22	-149,10
Denominados en moneda extranjera	37,97	49,68	-11,71
Denominados en euros	605,16	742,54	-137,39
Cartera de política monetaria	667,04	627,34	39,71
Otros intereses a cobrar no vencidos	2.636,78	238,41	2.398,37
Del activo de contrapartida de las reservas transferidas al BCE	36,43	51,50	-15,08
De cuentas intra-Eurosistema por ajustes de billetes	59,99	87,11	-27,12
De operaciones de política monetaria	2.521,93	95,33	2.426,60
De operaciones excepcionales de inyección de liquidez	0,14	1,20	-1,06
De la posición en el FMI	1,54	3,21	-1,67
De operaciones <i>swaps</i>	1,58	—	1,58
De depósitos en moneda extranjera	15,11	—	15,11
Otros	0,06	0,06	—
Comisiones a cobrar no vencidas y gastos anticipados	4,58	4,12	0,47
<b>TOTAL</b>	<b>4.825,31</b>	<b>2.439,70</b>	<b>2.385,61</b>

Como se observa en el cuadro anterior, la partida más significativa es la que recoge los intereses devengados y no cobrados en operaciones de política monetaria, que ha experimentado un importante aumento (2.426,60 millones de euros) debido al mayor volumen de operaciones a largo plazo vivas a fin de año. Las otras partidas más significativas corresponden a los intereses devengados en la adquisición de valores e intereses a cobrar no vencidos procedentes de valores denominados en euros de las carteras de negociación (819,19 millones), a vencimiento (605,16 millones) y política monetaria (667,04 millones). En conjunto, estos intereses han experimentado una disminución con relación al año anterior de 13,22 millones, debido a la menor rentabilidad media. Por otro lado, han disminuido los intereses a cobrar procedentes de los activos de contrapartida de las reservas exteriores

transferidas al BCE y los intereses devengados por las cuentas intra-Eurosistema relacionados con el ajuste de billetes y la cuenta compensatoria como consecuencia de la menor rentabilidad media. El aumento de los intereses a cobrar de depósitos en moneda extranjera (15,11 millones) se debe a que durante el año 2012 se mantenían depósitos a plazo en dólares USA en instituciones financieras, frente a su ausencia en 2011.

#### 14 OTROS ACTIVOS. DIVERSOS

Los componentes más significativos de este epígrafe, cuyo importe total se eleva a 1.972,07 millones de euros, son el ingreso efectuado al Tesoro Público, el 3 de diciembre de 2012, de 1.732,54 millones de euros, equivalente al 70 % de los beneficios acumulados por el Banco hasta el 30 de septiembre de 2012, corregidos según la evolución previsible de los resultados hasta final de ejercicio (véase la nota 15 de la cuenta de resultados), que supone un incremento de 512,51 millones con relación al equivalente del ejercicio anterior, y los préstamos y anticipos concedidos a los empleados del Banco, cuyo saldo asciende a 188,77 millones, con un incremento de 3,19 millones de euros con respecto a 2011.

#### 15 BILLETES EN CIRCULACIÓN

El saldo de billetes en circulación (99.641,36 millones de euros) representa la participación del Banco de España en el total de billetes en euros en circulación (véase «Billetes en circulación» en el apartado «3.1 Normativa contable»), de acuerdo con la clave de asignación de billetes en euros en el Eurosistema (el 10,9185 % del total de los emitidos por todos los bancos centrales, que resulta de deducir de la clave de participación en el Eurosistema el 8 % del total correspondiente al BCE). Dicho saldo ha experimentado un incremento de 2.616,51 millones de euros respecto al año anterior, por el mayor volumen de billetes en euros en circulación en el Eurosistema. La diferencia entre el saldo de los billetes asignados que figuran en el balance y los puestos en circulación por el Banco de España se recogen en una cuenta de ajuste que figura en esta rúbrica y cuya contrapartida se recoge en el epígrafe 9.4 del activo del balance.

#### 16 DEPÓSITOS EN EUROS MANTENIDOS POR ENTIDADES DE CRÉDITO DE LA ZONA DEL EURO EN RELACIÓN CON OPERACIONES DE POLÍTICA MONETARIA

El saldo del conjunto de los diferentes tipos de depósitos que mantienen las entidades de crédito en el Banco de España ascendía a 72.004,69 millones de euros al cierre del ejercicio 2012, experimentando un incremento respecto al ejercicio anterior de 21.070,98 millones. Este aumento se ha debido fundamentalmente al incremento registrado en la facilidad de depósito y, en menor medida, en los depósitos relacionados con los márgenes de garantía, compensado en parte por la disminución del saldo de los depósitos a plazo y de las cuentas corrientes de las entidades (incluidas las reservas mínimas).

Su desglose, así como los importes en ambos ejercicios, se reflejan en el siguiente cuadro:

En millones de euros

Tipo de pasivo	2012	2011	Variación
Cuentas corrientes (incluidas las reservas mínimas)	12.851,75	14.561,25	-1.709,50
Facilidad de depósito	59.046,50	33.335,00	25.711,50
Depósitos a plazo	—	3.000,00	-3.000,00
Operaciones temporales de ajuste	—	—	—
Depósitos relacionados con el ajuste de los márgenes de garantía	106,45	37,46	68,99
<b>TOTAL</b>	<b>72.004,69</b>	<b>50.933,71</b>	<b>21.070,98</b>

El primer componente, que recoge el total de las cuentas corrientes abiertas por las entidades de crédito en el Banco de España en las que estas mantienen las reservas mínimas a las que están obligadas en relación con la instrumentación de la política monetaria, ha experimentado una disminución de 1.709,50 millones (11,7 %). En cuanto a su saldo medio, igual-

mente ha disminuido durante el ejercicio, pasando de 23.591,06 millones en 2011 a 12.338,95 millones en 2012 (47,7 %). Dicha disminución se debe a la reducción del coeficiente de reservas, que ha pasado del 2 % en 2011 al 1 % a partir del 18 de enero de 2012.

El epígrafe «Facilidad de depósito», que recoge los depósitos constituidos a un día y que se remuneran a un tipo de interés establecido de antemano (notablemente inferior al tipo de interés de las operaciones principales de financiación), ha experimentado un aumento, pasando de 33.335,00 millones en 2011 a 59.046,50 millones en 2012. Con respecto a su saldo medio, se observa igualmente un incremento (35.059,14 millones en 2012, frente a 6.153,64 millones en el ejercicio anterior), lo que refleja ciertos desajustes en el mercado interbancario.

Por lo que respecta a los depósitos a plazo fijo, su saldo a 31 de diciembre de 2012 es nulo. Se trata de operaciones de ajuste (drenaje de liquidez) instrumentadas mediante depósitos. A lo largo de 2012, en el Eurosistema se efectuaron 52 operaciones de este tipo. Con respecto a su saldo medio se observa una disminución durante el ejercicio, pasando de 493,64 millones en 2011 a 39,50 millones en 2012.

Los restantes epígrafes incluidos en esta rúbrica recogen las operaciones temporales de ajuste y los depósitos relacionados con los márgenes de garantía. A 31 de diciembre de 2012, el primero de ellos no presentaba saldo, manteniendo las entidades depósitos relativos a los ajustes de los márgenes de garantía por un importe de 106,45 millones de euros (37,46 millones en 2011).

17 OTROS PASIVOS EN EUROS  
CON ENTIDADES  
DE CRÉDITO DE LA ZONA  
DEL EURO.

Este epígrafe recoge los depósitos que las entidades de crédito mantienen en el Banco de España y que no están relacionados con operaciones de política monetaria.

Su saldo al cierre del ejercicio 2012 era de 110,01 millones de euros y corresponde casi en su totalidad a un depósito bloqueado a nombre de una entidad de crédito para evitar que, como consecuencia del traspaso de activos a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB) se incumpliera el límite legal de emisión de cédulas hipotecarias.

18 DEPÓSITOS EN EUROS  
DE OTROS RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO.  
ADMINISTRACIONES  
PÚBLICAS

Se recogen en este epígrafe los depósitos que mantienen las Administraciones Públicas en el Banco de España. Su saldo vivo al cierre del ejercicio era de 9.009,99 millones de euros, con el siguiente detalle:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Administración Central (Estado)	6.306,83	2.096,91	4.209,92
Tesoro Público. — Cuenta corriente	2.500,42	225,04	2.275,38
Otras administraciones de la Administración Central del Estado y similares	3.806,41	1.871,87	1.934,54
Administraciones Territoriales	498,88	153,66	345,22
Comunidades Autónomas, organismos administrativos y similares	498,53	152,70	345,83
Administración Local	0,35	0,96	-0,61
Administraciones de la Seguridad Social	2.204,28	3.175,12	-970,84
Del Sistema de Seguridad Social	2.203,36	3.174,20	-970,84
Otras	0,92	0,93	—
<b>TOTAL</b>	<b>9.009,99</b>	<b>5.425,69</b>	<b>3.584,30</b>

El incremento de este epígrafe (3.584,30 millones de euros) se debió a los mayores saldos mantenidos por la Administración Central (4.209,92 millones en comparación con 2011) y por las Comunidades Autónomas, incluidas dentro de «Administraciones Territoriales» (345,83 millones). Por otro lado, los saldos mantenidos por las Administraciones de la Seguridad Social han disminuido en 970,84 millones. Con respecto a los saldos medios, se observa igualmente un incremento del saldo medio mantenido por la Administración Central (6.017,80 millones en 2012, frente a 2.915,76 millones en el ejercicio anterior) y las Comunidades Autónomas (362,88 millones en 2012, frente a 298,72 millones en 2011) y una disminución del mantenido por las Administraciones de la Seguridad Social (3.657,87 millones en 2012, frente a 4.892,42 millones en 2011).

Los saldos mantenidos por la Administración Central son objeto de una cesión diaria co-lateralizada, que se realiza por medio de una subasta por cuenta del Tesoro.

19 DEPÓSITOS EN EUROS  
DE OTROS RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO.  
OTROS PASIVOS

Recoge las cuentas corrientes de otras instituciones financieras que no son entidades de crédito, tales como el Fondo de Garantía de Depósitos, otros intermediarios financieros relacionados con la liquidación de los mercados de valores, otros intermediarios en el mercado de deuda anotada, etc., así como las cuentas corrientes de organismos públicos y autónomos no administrativos del Estado, las cuentas corrientes de empleados y pensionistas, y otras cuentas de personas jurídicas clasificadas dentro de «Otros sectores residentes no financieros».

Su saldo al cierre del ejercicio 2012 era de 1.941,86 millones de euros, y su incremento en 1.797,51 millones de euros respecto al cierre de 2011 se debió, fundamentalmente, a la apertura de depósitos a nombre de los fondos de titulización cuyas entidades gestoras lo solicitaron, así como a los depósitos a nombre de MEFF (Mercado Español de Futuros Financieros) como garantía de liquidación de sus operaciones.

20 PASIVOS EN EUROS  
CON NO RESIDENTES  
EN LA ZONA DEL EURO

Recoge esencialmente los saldos de las cuentas en euros abiertas a organismos internacionales, autoridades monetarias no pertenecientes al Eurosistema y bancos centrales a los que se prestan servicios de gestión de reservas. Su saldo, de 141,68 millones de euros, experimentó una reducción respecto del ejercicio anterior de 239,07 millones, por la disminución de los depósitos de los bancos centrales a los que se les prestan servicios de gestión de reservas, así como de los depósitos de organismos internacionales y autoridades monetarias no pertenecientes al Eurosistema.

21 CONTRAPARTIDA  
DE LOS DERECHOS  
ESPECIALES DE GIRO  
ASIGNADOS POR EL FMI

Con un importe de 3.296,08 millones de euros, recoge la equivalencia de los DEG asignados a España por el FMI contrapartida de la asignación inicial de los DEG que figuran en el activo del balance en el epígrafe 2.1 del activo. El importe total de esta rúbrica ha experimentado una disminución de 59,38 millones de euros respecto del año anterior, debido a la variación del tipo de cambio.

22 CUENTAS INTRA-  
EUROSISTEMA

Esta rúbrica, que a 31 de diciembre de 2012 presenta un saldo de 336.831,24 millones de euros, se compone de los dos epígrafes que se citan a continuación:

a Pasivos netos relacionados  
con la asignación de billetes  
en euros en el Eurosistema

Al ser deudor el saldo neto de las cuentas que forman este epígrafe, esta información se presenta en el activo del balance, de acuerdo con las normas del Eurosistema.

b Otros pasivos intra-  
Eurosistema (neto)

Su saldo a 31 de diciembre de 2012, de 336.831,24 millones de euros, recoge la suma algebraica de tres componentes: 1) la posición del Banco de España frente al BCE por las

transferencias emitidas y recibidas a través de TARGET2 entre los BCN del SEBC, incluido el propio BCE, más los saldos mantenidos con los bancos centrales del Eurosistema a través de cuentas de corresponsalía; 2) la posición frente al BCE por la aportación y asignación de los ingresos monetarios en el Eurosistema pendiente de liquidar, y 3) la posición del Banco de España frente al BCE en relación con las cantidades que hubiese pendientes de cobro a fin de ejercicio, relacionadas fundamentalmente con los ingresos por señoreaje correspondientes a los billetes en euros emitidos por el BCE y con los ingresos de la cartera de valores adquiridos por el BCE conforme al programa para los mercados de valores.

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Posición del Banco de España frente al BCE por las transferencias emitidas y recibidas a través de TARGET2	337.344,39	174.978,57	162.365,82
Posición con el BCE por la aportación y asignación de ingresos monetarios	-444,95	-74,78	-370,17
Dividendo a cobrar por participación en el señoreaje del BCE	-68,20	-77,38	9,18
<b>TOTAL</b>	<b>336.831,24</b>	<b>174.826,42</b>	<b>162.004,82</b>

Con respecto al primer componente, el saldo al cierre del ejercicio de las transferencias realizadas a través de TARGET2 es acreedor, ascendiendo a 337.344,47 millones, mientras que las cuentas de corresponsalía presentan un saldo deudor de 0,08 millones. La remuneración de esta posición se calcula en base diaria, aplicando el tipo de interés marginal de las operaciones principales de financiación del Eurosistema. Su saldo medio durante el ejercicio ha aumentado considerablemente, pasando de 70.706,62 millones en 2011 a 329.060,42 millones en 2012, y está relacionado con el incremento de los préstamos en euros concedidos a entidades de crédito de la zona del euro en relación con operaciones de política monetaria que figuran en el activo del balance.

El segundo componente, posición frente al BCE por la aportación y asignación anual de los ingresos monetarios entre los bancos centrales nacionales del Eurosistema, refleja un saldo deudor de 444,95 millones de euros a fin de ejercicio (véase «Resultado neto de la redistribución de los ingresos monetarios» en la nota 8 de la cuenta de resultados).

Finalmente, por lo que se refiere a la posición frente al BCE relacionada con el reparto de los ingresos correspondientes al señoreaje de los billetes en euros emitidos por los BCN en nombre del BCE y de los ingresos de los valores adquiridos conforme al programa para los mercados de valores<sup>20</sup>, en 2013 el Consejo de Gobierno del BCE acordó repartir una parte de los ingresos obtenidos de los valores adquiridos conforme al programa para el mercado de valores y de los ingresos correspondientes al señoreaje de los billetes en euros. Su saldo deudor a 31.12.2012 es de 68,20 millones (véase «Dividendos y otros ingresos de acciones y participaciones» en la nota 7 de la cuenta de resultados).

## 23 PARTIDAS EN CURSO DE LIQUIDACIÓN

Recoge diversas partidas que, a 31 de diciembre de 2012, se encuentran en curso de liquidación, tales como órdenes de transferencia pendientes de ejecución o transferencias expedidas a entidades de depósito pendientes de reembolso.

<sup>20</sup> Decisión del Banco Central Europeo de 19 de diciembre de 2012 (BCE/2012/33), por la que se modifica la Decisión BCE/2010/24, sobre distribución provisional de los ingresos del Banco Central Europeo procedentes de los billetes en euros en circulación y de los valores adquiridos conforme al programa para mercados de valores.

De los 183,75 millones de euros que refleja el saldo de esta rúbrica al cierre del ejercicio 2012, destacan 173,23 millones que corresponden a transferencias que se expiden para cuentas abiertas en otras entidades, estando pendiente de realizar su abono a aquellas, y 6,94 millones a transferencias recibidas de la Plataforma TARGET2 pendientes de tramitación.

24 OTROS PASIVOS.  
DIFERENCIAS POR  
VALORACIÓN DE PARTIDAS  
DE FUERA DE BALANCE

Recoge el importe de la posición neta acreedora por operaciones a plazo y *swaps* con divisas, valorada a los tipos de cambio vigentes a fin de ejercicio. Cuando dicha posición es deudora, como ocurre en este ejercicio, se registra bajo el mismo título en el epígrafe 11.4 del activo (véase nota 12 del balance).

25 OTROS PASIVOS. CUENTAS  
DE PERIODIFICACIÓN  
DEL PASIVO E INGRESOS  
ANTICIPADOS

Este epígrafe recoge los intereses y gastos a pagar no vencidos y los ingresos anticipados.

A 31 de diciembre de 2012, su saldo asciende a 237,54 millones de euros, siendo la partida más significativa la de intereses a pagar no vencidos (236,45 millones de euros). El incremento experimentado por esta partida en 2012 (76,56 millones) es consecuencia, esencialmente, de los mayores intereses devengados por las cuentas intra-Eurosistema por operaciones TARGET2 (86,18 millones). Este incremento queda compensado, en parte, con la disminución en los intereses a pagar por las reservas mínimas mantenidas por las entidades de crédito (7,03 millones).

26 OTROS PASIVOS. DIVERSOS

Recoge otras cuentas pasivas que no tienen cabida en los apartados anteriores.

A 31 de diciembre de 2012, su saldo era de 113,05 millones (121,27 millones menos que en 2011), siendo las partidas más relevantes de este epígrafe las correspondientes a «Efectivos inmovilizados por normativa comunitaria procedentes de deuda pública anotada. Amortizaciones e intereses» (27,11 millones), y «Acreedores varios y otras partidas pendientes de pago. Por gastos de funcionamiento devengados» (26,52 millones). Su variación más significativa está relacionada con la primera de las partidas mencionadas (ha disminuido en 85,49 millones), debido a la exclusión de alguna entidad de la lista de personas y entidades sometidas a medidas restrictivas habida cuenta de la situación de Libia según el Reglamento (UE) n.º 1360/2011, del Consejo, de 20 de diciembre de 2011, por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 204/2011.

27 PROVISIONES

Excepto las provisiones para cobertura del riesgo-país, que se presentan en balance minorando el valor de los activos correspondientes, el resto se registra en la presente rúbrica, con el detalle siguiente:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Para la cobertura de riesgos por tipo de cambio y tipo de interés	5.870,34	4.666,01	1.204,33
Para la cobertura del riesgo de crédito	1.404,62	870,96	533,66
Para la cobertura de pérdidas por amortización anticipada de créditos singulares	363,89	577,68	-213,79
Para cubrir riesgos de contraparte en operaciones de política monetaria del Eurosistema	33,58	102,80	-69,22
Para la cobertura del riesgo operacional patrimonial	24,83	24,50	0,33
Para el canje de billetes en pesetas retirados	22,54	36,49	-13,95
Para pagos a prejubilados y jubilados	28,66	27,98	0,68
Para socorro por fallecimiento y jubilación	56,74	58,26	-1,52
Para riesgos y gastos diversos	1,14	0,53	0,61
<b>TOTAL</b>	<b>7.806,34</b>	<b>6.365,20</b>	<b>1.441,13</b>



Provisión para la cobertura de riesgos por tipo de cambio y de interés

Es la cuenta de provisiones más relevante. Fue creada por acuerdo de la Comisión Ejecutiva de 26 de enero de 1999 con objeto de cubrir el riesgo por tipo de cambio de las reservas exteriores del Banco de España. Posteriormente, la Comisión Ejecutiva, en su sesión de 14 de abril de 2004, acordó ampliar su finalidad a la cobertura de los riesgos por tipo de interés. El saldo de esta provisión a 31 de diciembre de 2012 asciende a 5.870,34 millones de euros, 1.204,33 millones más que en 2011 (véase nota 5 de la cuenta de resultados). De estos 5.870,34 millones, 3.472,87 millones están justificados por la existencia de riesgos por tipo de cambio y 2.397,47 millones por la de riesgos por tipo de interés. El aumento en 1.204,33 millones se ha debido a la disminución de las plusvalías latentes en divisas en 647,41 millones, al aumento del riesgo estimado por tipo de cambio del DEG y del dólar USA en 391,72 millones y al aumento del riesgo estimado de tipo de interés en 165,27 millones.

El saldo de esta provisión se revisa con carácter anual, de acuerdo con la valoración que realiza el Banco de España de su exposición a los riesgos mencionados mediante la metodología de valor en riesgo. Dicha evaluación tiene en cuenta, además de esa valoración, una serie de factores, entre los que se incluyen la evolución prevista de los activos de riesgo u otros que las circunstancias aconsejen contemplar. En este sentido, la Comisión Ejecutiva, en su sesión de 22 de febrero de 2012, ajustó, de acuerdo con las condiciones de mercado, la metodología de cálculo de la provisión para la cobertura de riesgos por tipo de cambio y tipo de interés, acordando, entre otros aspectos, la base de cálculo, así como los porcentajes de cobertura que se deben aplicar tanto para riesgos por tipo de cambio como por tipo de interés de cada una de las carteras.

Provisión para la cobertura del riesgo de crédito y del riesgo operacional patrimonial

La Comisión Ejecutiva aprobó en 2009 una metodología de cálculo del riesgo de crédito de las carteras de inversión del Banco de España, como base para la creación de una provisión para la cobertura por riesgo de crédito, así como el porcentaje de cobertura que se ha de aplicar sobre el valor de la exposición al riesgo obtenido. Esta provisión se revisa con carácter anual, de acuerdo con la valoración efectuada por el Banco de España sobre su exposición al riesgo. Utilizando dicha metodología, que fue revisada por la Comisión Ejecutiva en su sesión del 22 de febrero de 2012, se ha procedido a dotar en 2012 la mencionada provisión por 533,66 millones de euros, alcanzando un saldo a fin de ejercicio de 1.404,62 millones.

Asimismo, en 2009, la Comisión Ejecutiva aprobó una metodología de cálculo del riesgo operacional patrimonial, con objeto de crear una provisión para cubrir las pérdidas eventuales derivadas de dicho riesgo. Esta metodología fue modificada en 2011.

Dicha provisión se ha aplicado para cubrir los eventos de riesgo operacional ocurridos en el ejercicio 2012 (véase nota 14 de la cuenta de resultados), y se ha dotado por un importe de 7,63 millones, alcanzando un saldo de 24,83 millones de euros.

Provisión para la cobertura de pérdidas por amortización anticipada de créditos singulares

El acuerdo firmado en 2007 con la Administración General del Estado por el que el Tesoro puede solicitar la amortización anticipada de una parte o de la totalidad de dichos créditos, abonando el efectivo correspondiente a su valor de mercado en lugar de su valor nominal, llevó a que en dicho ejercicio se creara una provisión para la cobertura de pérdidas por amortización anticipada de los créditos singulares, con objeto de cubrir las pérdidas eventuales que pondría de manifiesto la amortización anticipada de los mencionados créditos (recogidos en el epígrafe 8 del activo) (véase nota 8 del balance), determinándose su saldo por la diferencia entre el valor nominal y el valor actual de mercado de aquellos. A 31 de diciembre de 2012, su saldo ascendía a 363,89 millones de euros, con una disminución de 213,79 millones respecto al ejercicio anterior (41,73 millones de euros aplicados



en la amortización de la cuota del ejercicio y 172,06 millones por el ajuste de los créditos a su valor de mercado).

Provisión para cubrir riesgos de contraparte en operaciones de política monetaria del Eurosistema

De acuerdo con el principio de prudencia, el Consejo de Gobierno del BCE consideró apropiado crear en 2008 una provisión por importe de 5.736 millones de euros para cubrir los riesgos de contraparte en operaciones de política monetaria (véanse estas operaciones en la nota 6 del balance). De acuerdo con el artículo 32.4 de los Estatutos del SEBC/BCE, esta provisión debe dotarse por todos los bancos centrales del Eurosistema en proporción a su participación en el capital suscrito del BCE, según las claves vigentes en dicha fecha. Como resultado de lo anterior, el Banco de España dotó una provisión de 621,35 millones de euros, equivalente al 10,8324 % del total. El Consejo de Gobierno del BCE, en su sesión de 31 de enero de 2013, ha revisado la adecuación del volumen de esta provisión con efectos a 31 de diciembre de 2012 y ha decidido reducirla de 949 millones que tenía a 31.12.2011 a 310 millones de euros en el conjunto del Eurosistema. Como consecuencia de ello, al Banco de España le corresponde una provisión de 33,58 millones, por lo cual se ha liberado parte de aquella por valor de 69,22 millones (véase nota 8 de la cuenta de resultados).

Provisión para el canje de billetes en pesetas, retirados de la circulación con motivo de la introducción del euro

Es la más importante de las dos provisiones constituidas para el canje de billetes en pesetas retirados<sup>21</sup>. Se dotó inicialmente en 2005 con objeto de atender al canje de los billetes en pesetas retirados con motivo de la introducción del euro que se presentaran en el Banco de España. Al mismo tiempo, el Consejo de Ministros acordó que, en caso de que el volumen de billetes presentados al canje superara la cuantía de la provisión dotada en ese momento, el Banco de España debía hacer frente al exceso con cargo a sus reservas.

En noviembre de 2010, la provisión quedó sin saldo, procediéndose, según lo anterior y por acuerdo de la Comisión Ejecutiva, a dotarla nuevamente por importe de 50 millones (previsión para un período aproximado de cinco años), utilizándose las reservas del Banco de España constituidas con la retención de los beneficios del año 2005. A fin de ejercicio esta provisión presentaba un saldo de 20,71 millones, lo que supone una disminución de 13,80 millones respecto del ejercicio anterior.

Otras provisiones

En este ejercicio ha tenido lugar un incremento en la provisión para pagos a prejubilados y jubilados (0,68 millones) debido a la cobertura de pagos que se ha de realizar de acuerdo con lo previsto en el artículo 184 del Reglamento de Trabajo y en la disposición transitoria quinta del convenio colectivo para el año 2001.

Asimismo, en este ejercicio ha tenido lugar una disminución de 1,52 millones en la provisión para la cobertura de la indemnización por extinción de la relación laboral (véase nota 14 de la cuenta de resultados).

28 CUENTAS  
DE REVALORIZACIÓN

Esta rúbrica incluye las revalorizaciones procedentes de plusvalías no realizadas en activos y pasivos financieros valorados a precios y tipos de cambio de mercado a fin de año. Su detalle es el siguiente:

<sup>21</sup> Dentro del apartado provisiones para el canje de billetes en pesetas retirados, además de esta hay constituida otra provisión por importe de 1,83 millones de euros.

Clase de cuenta	2012	2011	Variación
Oro	10.567,97	10.166,75	401,22
Divisas	888,44	1.535,85	-647,41
Valores (cartera de negociación)	1.096,14	292,43	803,71
Emitidos en moneda extranjera por no residentes en la zona del euro	61,87	57,07	4,80
Emitidos en euros por residentes en la zona del euro	1.034,28	235,36	798,91
Otros	16,04	17,04	-1,00
<b>TOTAL</b>	<b>12.568,59</b>	<b>12.012,07</b>	<b>556,52</b>

Las cuentas de revalorización presentan un saldo a fin de 2012 de 12.568,59 millones de euros, con un aumento de 556,52 millones respecto a 2011. La variación más importante ha tenido lugar en los valores de renta fija de la cartera de negociación, cuyas plusvalías no realizadas aumentaron 803,71 millones fruto de la variación de su precio debido a la evolución de los tipos de interés.

En relación con el oro, se ha producido un incremento en las plusvalías no realizadas (401,22 millones) como consecuencia del aumento de su precio de mercado (ha pasado de 1.216,86 euros el 31 de diciembre de 2011 a 1.261,18 euros por onza el 31 de diciembre de 2012).

Por lo que respecta a las cuentas de revalorización por tipo de cambio de las divisas, las plusvalías no realizadas han disminuido 647,41 millones, debido fundamentalmente a la depreciación del tipo de cambio del dólar USA y del DEG frente al euro (594,58 millones y 52,76 millones, respectivamente).

## 29 CAPITAL

A 31 de diciembre de 2012, el capital del Banco de España asciende a 1.000 millones de euros, sin variación en el ejercicio. De este importe, 1,37 millones proceden de lo previsto en el Decreto Ley 18/1962, de 7 de junio, y 998,63 millones, de la ampliación de capital efectuada en 2006 mediante la retención de parte de los beneficios del ejercicio 2005.

## 30 RESERVAS

A 31 de diciembre de 2012, las reservas del Banco de España ascienden a 950 millones de euros, sin variación respecto del ejercicio anterior. Se incluyen en este epígrafe, por un lado, el importe del capital, reservas y resultados derivados de la integración, en 1973, del extinto Instituto Español de Moneda Extranjera en el Banco de España (3,17 millones) y, por otro, la parte de los beneficios de 2005 y 2006 aplicada a reservas que fueron autorizadas por el Consejo de Ministros, respectivamente, el 28 de julio de 2006 y el 29 de junio de 2007.

## 31 BENEFICIO DEL EJERCICIO

El beneficio neto del ejercicio 2012 ha ascendido a 3.845,23 millones de euros, superior en un 60,2 % al de 2011. Del citado importe, 1.732,54 millones fueron ingresados en el Tesoro el 3 de diciembre de 2012, de conformidad con lo dispuesto en el Real Decreto 2059/2008, de 12 de diciembre (véase nota 15 de la cuenta de resultados «Beneficio del ejercicio»), recogidos en el epígrafe 11.6 del activo.

A lo largo del ejercicio, también se ingresaron en el Tesoro las cantidades que se citan a continuación, correspondientes a los beneficios de 2011:

- El día 1 de marzo de 2012, 940,09 millones de euros, para alcanzar, junto con el ingreso realizado en diciembre de 2011, el 90 % de los beneficios de dicho año, que ascendieron a 2.400,13 millones de euros.

- b) El día 10 de septiembre de 2012, una vez aprobados por el Consejo de Ministros el balance y la cuenta de resultados del año 2011, 240,01 millones de euros, como importe restante de los beneficios de dicho ejercicio.

El detalle de los diferentes componentes que integran los beneficios de 2012 y las causas de su variación frente a los de 2011 figuran en el apartado 3.3 siguiente, relativo a la cuenta de resultados.

### 3.3 Notas explicativas a la cuenta de resultados

Este epígrafe incluye los ingresos por intereses devengados por los principales activos del Banco de España. Su composición, en ambos ejercicios, ha sido la siguiente:

#### 1 INGRESOS POR INTERESES

En millones de euros

	Ingresos por intereses		
	2012	2011	Variación
Moneda extranjera	278,32	245,08	33,24
Valores	225,34	207,73	17,61
Depósitos y otros activos	24,05	21,29	2,76
Operaciones excepcionales de inyección de liquidez	16,94	1,38	15,56
Operaciones swap, a plazo y otras	12,00	14,68	-2,68
Euros	7.945,52	5.028,85	2.916,66
Valores	4.745,77	3.789,79	955,99
Operaciones de política monetaria	2.896,35	913,88	1.982,47
Cuentas intra-Eurosistema	290,87	321,25	-30,38
Activo contrapartida de las reservas transferidas al BCE	36,43	51,50	-15,08
Activos relacionados con la asignación de billetes	254,39	269,69	-15,31
Saldo neto deudor de otras cuentas intra-Eurosistema	0,06	0,06	—
Otros activos	12,53	3,94	8,59
<b>TOTAL</b>	<b>8.223,84</b>	<b>5.273,93</b>	<b>2.949,90</b>

Los ingresos por intereses han experimentado un aumento de 2.949,90 millones en el ejercicio 2012 respecto a 2011. El mencionado incremento es resultado, principalmente, de un aumento de 2.916,66 millones en el rendimiento de las inversiones en euros y de 33,24 millones en el de los ingresos procedentes de las inversiones en moneda extranjera.

De los intereses de las inversiones en moneda extranjera (278,32 millones de euros), 225,34 millones proceden de los valores de renta fija (la mayor parte denominados en dólares USA). Los restantes intereses en moneda extranjera se han generado fundamentalmente por depósitos, operaciones excepcionales de inyección de liquidez (estas operaciones generan gastos por el mismo importe) y operaciones swap. La rentabilidad media de la inversión en moneda extranjera ha sido del 1,1 % en 2012, frente al 1,6 % en 2011.

Los ingresos por intereses en euros (7.945,52 millones) proceden, fundamentalmente, de las carteras de valores (4.745,77 millones, con un incremento de 955,99 millones), de las operaciones de política monetaria (2.896,35 millones, con un aumento de 1.982,47 millones) y de las cuentas intra-Eurosistema (290,87 millones, con un descenso de 30,38 millones).

Respecto a la variación experimentada frente al ejercicio anterior, la causa principal que explica el incremento de los ingresos en euros en 2.916,66 millones es el mayor saldo medio remunerado (ha pasado de 191.792,48 millones en 2011 a 464.151,42 millones en 2012), compensado en parte con un descenso de la rentabilidad media obtenida en este ejercicio (ha pasado del 2,6 % en 2011 al 1,7 % en 2012).

En concreto, si se analiza la inversión media realizada, destaca el importante aumento registrado en las operaciones de política monetaria (330.404,71 millones en 2012, frente a 71.064,16 millones en 2011), derivado de la mayor financiación solicitada por las entidades financieras españolas al BCE (véase nota 6 del balance). Por otra parte, los activos relacionados con la asignación de billetes han aumentado, pasando su saldo medio de 20.942,03 millones en 2011 a 28.501,40 millones en 2012, como consecuencia de la evolución de los billetes puestos en circulación (-7,3 % en España, frente al 2,7 % en el conjunto del Eurosistema). Por lo que respecta a la inversión media en valores, ha registrado un incremento de 5.456,83 millones (5,7 %), básicamente en la cartera de política monetaria (12.594,15 millones en la cartera SMP y 1.580,20 millones en la CBPP2), compensado en parte por la disminución de la inversión media en la cartera a vencimiento (7.641,78 millones) y en la cartera de negociación (870,26 millones).

## 2 GASTOS POR INTERESES

Incluye los gastos por intereses devengados por los pasivos que se citan a continuación, con el detalle siguiente:

En millones de euros

	Gastos por intereses		
	2012	2011	Variación
Moneda extranjera	20,52	19,43	1,09
Operaciones <i>swap</i> , a plazo y otras	—	5,25	-5,25
Operaciones excepcionales de inyección de liquidez	16,94	1,38	15,56
Otros pasivos	3,58	12,80	-9,22
Euros	3.092,30	1.322,01	1.770,28
Operaciones de política monetaria	167,62	338,66	-171,05
Remuneración de las reservas mínimas	104,97	297,60	-192,64
Facilidad de depósito	56,20	35,47	20,73
Depósitos a plazo fijo	0,19	4,41	-4,22
Variación en el valor de las garantías	6,26	1,19	5,08
Depósitos de las Administraciones Públicas	50,37	70,97	-20,60
Saldo neto acreedor de otras cuentas intra-Eurosistema	2.871,65	910,37	1.961,28
Otros pasivos en euros	2,65	2,01	0,65
<b>TOTAL</b>	<b>3.112,82</b>	<b>1.341,45</b>	<b>1.771,37</b>

En conjunto, los gastos por intereses han aumentado en 1.771,37 millones de euros en 2012, debido principalmente al aumento de los pasivos denominados en euros.

De los gastos por intereses en euros (3.092,30 millones de euros), 2.871,65 millones corresponden a la remuneración de las cuentas intra-Eurosistema en el pasivo del balance (TARGET2), 167,62 millones a la remuneración de entidades por depósitos de operaciones de política monetaria y 50,37 millones a la remuneración de los depósitos de las Administraciones Públicas.

El aumento registrado en los gastos en euros (1.770,28 millones de euros) ha sido consecuencia, fundamentalmente, del mayor saldo medio de los pasivos a remunerar (385.967,37 millones en 2012, frente a 108.905,29 millones en 2011), compensado en parte por el menor coste medio al que se han remunerado los mencionados pasivos, que ha pasado del 1,2 % en 2011 al 0,8 % en este ejercicio.

Dentro del conjunto de los gastos en euros, destaca el gasto generado por el saldo neto acreedor de las cuentas intra-Eurosistema por operaciones realizadas a través de

TARGET2. El gasto por intereses se ha incrementado en 1.961,28 millones de euros, debido fundamentalmente a que su saldo medio ha aumentado considerablemente respecto al de 2011, pasando de 70.706,62 millones a 329.060,42 millones en 2012, compensado en parte por el descenso del coste medio (ha pasado del 1,3 % en 2011 al 0,9 % en 2012).

Por otro lado, los depósitos de las entidades por operaciones de política monetaria han registrado un aumento en su saldo medio de 17.858,06 millones de euros, pasando de 30.333,12 millones en 2011 a 48.191,18 millones en 2012.

En cuanto a los depósitos de las Administraciones Públicas, el gasto por intereses ha disminuido en 20,60 millones de euros, fundamentalmente por el menor coste medio (0,9 % en 2011, frente al 0,6 % en 2012), compensado parcialmente por el incremento del saldo medio que se remunera (ha pasado de 7.865,55 millones de euros en 2011 a 8.715,77 millones en 2012).

Por su parte, los gastos por intereses en moneda extranjera (20,52 millones de euros) corresponden en su mayor parte a operaciones excepcionales de inyección de liquidez (16,94 millones) y a los DEG asignados (3,58 millones).

### 3 GANANCIAS/PÉRDIDAS REALIZADAS PROCEDENTES DE OPERACIONES FINANCIERAS

Recoge los resultados producidos en la compraventa de activos financieros. En el ejercicio 2012 las ganancias netas por este concepto han ascendido a 132,25 millones de euros, procedentes de las siguientes fuentes:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Moneda extranjera	64,05	54,14	9,91
Venta de oro	—	—	—
Venta de divisas (por tipo de cambio)	14,09	5,29	8,79
Venta de valores (por precio)	64,06	52,97	11,09
Otras ganancias/pérdidas	-14,10	-4,12	-9,98
Euros	68,20	47,15	21,06
Venta de valores	68,20	47,15	21,06
<b>TOTAL</b>	<b>132,25</b>	<b>101,29</b>	<b>30,96</b>

Con respecto al ejercicio anterior, el importe total registrado en 2012 ha aumentado en 30,96 millones, debido a las mayores ganancias obtenidas en venta de valores de renta fija denominados en euros (21,06 millones), en valores de renta fija denominados en moneda extranjera (11,09 millones) y en venta de divisas por tipo de cambio, fundamentalmente en dólares USA (3,44 millones) y DEG (4,34 millones), compensado parcialmente por las mayores pérdidas en futuros de tipo de interés (9,98 millones).

Los mayores beneficios en venta de valores, tanto en euros como en divisas, se han debido principalmente al mayor volumen de ventas realizadas en 2012.

### 4 MINUSVALÍAS NO REALIZADAS EN ACTIVOS Y POSICIONES FINANCIERAS

Recoge el quebranto derivado de la depreciación por tipo de cambio en la posición en divisas y de la depreciación por precio de los valores, en la parte que no puede compensarse con plusvalías latentes provenientes de ejercicios anteriores. Su composición, en ambos ejercicios, ha sido la siguiente:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Moneda extranjera	0,99	4,47	-3,47
En divisas (por tipo de cambio)	0,10	—	0,10
En valores (por precio)	0,89	4,46	-3,57
Euros	0,02	463,14	-463,12
En valores	0,02	463,14	-463,12
<b>TOTAL</b>	<b>1,01</b>	<b>467,61</b>	<b>-466,60</b>

Las minusvalías no realizadas registradas en el ejercicio 2012 han ascendido a 1,01 millones de euros. Con respecto a 2011, han disminuido en 466,60 millones, debido fundamentalmente a las minusvalías registradas a fin de 2011 en los valores denominados en euros y a la ausencia casi total de minusvalías en 2012.

5 DOTACIONES Y EXCESOS DE PROVISIÓN POR RIESGOS DE TIPO DE CAMBIO, PRECIO Y CRÉDITO

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Dotación de provisión	-1.739,00	-1.711,11	-27,90
Riesgo de tipo de cambio y de tipo de interés	-1.205,34	-1.176,35	-28,99
Riesgo de crédito	-533,66	-534,76	1,10
Aplicación de provisión por riesgo de tipo de cambio y de tipo de interés	1,01	467,61	-466,60
Dotación/exceso de provisión para la cobertura de pérdidas por amortización anticipada de créditos singulares	172,06	162,15	9,91
<b>TOTAL</b>	<b>-1.565,92</b>	<b>-1.081,34</b>	<b>-484,58</b>

Recoge, por un lado, la aplicación a su finalidad por 1,01 millones de euros de la provisión por riesgos de tipo de cambio y tipo de interés para cubrir las minusvalías registradas a fin de 2012 y, por otro lado, la dotación a aquella de 1.205,34 millones de euros para cubrir los riesgos por tipo de cambio y precio estimados en las posiciones financieras sujetas a dichos riesgos, según el acuerdo de la Comisión Ejecutiva de 19 de febrero de 2013.

Este epígrafe incluye también la dotación a la provisión para la cobertura de riesgo de crédito, que en este ejercicio ha ascendido a 533,66 millones de euros, por el acuerdo de la Comisión Ejecutiva antes mencionado.

Por último, respecto a la dotación a la provisión para la cobertura de pérdidas por amortización anticipada de créditos singulares, derivada del ajuste de las variaciones del valor de mercado de dichos activos, esta presenta en 2012 una variación positiva de 9,91 millones respecto a 2011, debido a que en este ejercicio se han recuperado 172,06 millones derivados del ajuste de las variaciones del valor de mercado de dichos activos, frente a la recuperación de 162,15 millones que tuvo lugar el año anterior.

6 INGRESOS NETOS POR HONORARIOS/ COMISIONES

Recoge, fundamentalmente, ingresos y gastos derivados de comisiones por servicios bancarios y similares (TARGET2, transferencias, gestión de cheques, custodia y administración de valores, etc.). Su detalle es el siguiente:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
1 Ingresos por honorarios y comisiones	19,32	17,57	1,75
Operaciones exteriores	—	0,01	-0,01
Operaciones interiores	19,32	17,56	1,76
2 Gastos por honorarios y comisiones	12,04	10,68	1,37
Operaciones exteriores	3,10	3,18	-0,08
Operaciones interiores	8,94	7,50	1,44
<b>INGRESOS NETOS POR HONORARIOS Y COMISIONES (1 – 2)</b>	<b>7,27</b>	<b>6,89</b>	<b>0,38</b>

Los ingresos netos por honorarios y comisiones registrados en 2012 (7,27 millones de euros) han sido superiores a los registrados en 2011 en 0,38 millones. Esta variación está relacionada, básicamente, con los mayores ingresos por honorarios obtenidos por operaciones con valores. Este incremento de los ingresos se ha visto compensado parcialmente por los mayores gastos por comisiones pagadas por operaciones con valores.

#### 7 DIVIDENDOS Y OTROS INGRESOS DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES

Esta rúbrica incluye la participación del Banco de España en los beneficios ordinarios del BCE, ingresos por señoreaje e ingresos generados por la cartera del BCE derivada del programa para los mercados de valores. Igualmente incluye los dividendos procedentes de otras acciones y participaciones.

En millones de euros

	2012	2011	Variación
BCE	77,23	97,70	-20,47
Dividendo ordinario	9,04	20,33	-11,29
Dividendo por señoreaje	68,20	77,38	-9,18
Otros	12,35	11,93	0,42
<b>TOTAL</b>	<b>89,58</b>	<b>109,64</b>	<b>-20,06</b>

Del total del importe registrado (89,58 millones de euros), 68,20 millones proceden del dividendo del BCE por el señoreaje de sus billetes y de los ingresos procedentes de la cartera SMP, 9,04 millones proceden del dividendo ordinario del BCE correspondiente a 2011, 8,80 millones corresponden a dividendos por la participación en Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA (BME), y 3,55 millones a la participación en organismos internacionales (Banco de Pagos Internacionales).

En 2013, el Consejo de Gobierno del BCE ha decidido retener una parte de los ingresos correspondientes al señoreaje de sus billetes y de los ingresos generados por su cartera de valores comprada en el marco del programa para los mercados de valores, para dotar la provisión para la cobertura de riesgos por tipo de cambio, tipo de interés, crédito y precio del oro, distribuyendo el resto entre los BCN del Eurosistema. El importe retenido ha ascendido a 1.166,17 millones de euros, siendo 138,40 millones la parte que corresponde al Banco de España.

Con respecto al ejercicio anterior, el importe registrado en 2012 ha disminuido en 20,06 millones de euros, básicamente por el menor dividendo ordinario distribuido por el BCE este ejercicio, correspondiente al año anterior (11,29 millones de euros) y a los



menores ingresos procedentes del dividendo del BCE derivado del señoreaje de sus billetes y de la cartera SMP (68,20 millones distribuidos en 2012, frente a 77,38 millones en 2011).

#### 8 RESULTADO NETO DE LA REDISTRIBUCIÓN DE LOS INGRESOS MONETARIOS

El importe de los ingresos monetarios de cada BCN del Eurosistema se determina calculando los ingresos anuales generados por los activos identificables mantenidos como contrapartida de la base de pasivos. La base de pasivos consta de los siguientes elementos: billetes en circulación; depósitos en euros mantenidos por entidades de crédito en relación con operaciones de política monetaria; pasivos intra-Eurosistema por operaciones TARGET2, cuando su saldo sea acreedor, y pasivos intra-Eurosistema netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema, cuando su saldo sea acreedor. Cualquier interés pagado por los pasivos incluidos en la base de pasivos habrá de deducirse de los ingresos monetarios que se aporten. Los activos identificables constan de los siguientes elementos: préstamos a entidades de crédito de la zona del euro relacionados con operaciones de política monetaria; valores de la cartera de política monetaria; activos intra-Eurosistema equivalentes a la transferencia de activos de reserva exteriores al BCE; activos intra-Eurosistema por operaciones TARGET2, cuando su saldo sea deudor; activos intra-Eurosistema netos relacionados con la asignación de billetes en euros en el Eurosistema, cuando su saldo sea deudor, y un importe limitado de las tenencias de oro de cada BCN, en proporción a su clave de capital. Se considera que el oro no genera ingresos y que los valores adquiridos dentro del programa de adquisiciones de bonos garantizados generan ingresos al tipo de interés de las operaciones principales de financiación. Cuando el valor de los activos identificables de un BCN exceda o no alcance el valor de su base de pasivos, la diferencia se compensará aplicando a su importe el tipo de interés marginal vigente aplicado a las operaciones principales de financiación.

En el siguiente cuadro se muestra su detalle en los ejercicios 2012 y 2011:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Ingresos monetarios puestos en común	-2.342,71	-1.791,49	-551,22
Ingresos monetarios asignados	2.787,66	1.866,27	921,39
Dotación a la provisión por operaciones de política monetaria y pérdidas del BCE	69,22	136,27	-67,05
<b>TOTAL</b>	<b>514,17</b>	<b>211,05</b>	<b>303,12</b>

Los ingresos monetarios puestos en común por el Eurosistema se asignan entre los BCN de acuerdo con su clave en el capital suscrito del BCE. La diferencia entre los ingresos monetarios puestos en común por el Banco de España en 2012, que ascienden a 2.342,71 millones de euros, y los asignados, que ascienden a 2.784,14 millones de euros, equivale a una asignación de 441,43 millones de euros. De dicha asignación neta hay que deducir 0,87 millones por la participación del Banco de España en los gastos y pérdidas realizadas en operaciones de política monetaria del Eurosistema (gastos de servicios profesionales de consultoría y auditoría por parte de expertos independientes para la gestión de los activos relacionados con estas operaciones) e incrementarla en 4,39 millones por la participación del Banco de España en la recuperación de gastos y pérdidas de este tipo realizadas en ejercicios anteriores. En comparación con 2011, se ha producido una variación neta positiva de estos resultados de 370,17 millones de euros.



La causa fundamental que explica la asignación neta positiva de 444,95 millones radica en que, en una serie de bancos centrales del Eurosistema se han mantenido facilidades de depósito y depósitos a plazo por importes muy superiores a los que les corresponden según sus claves de participación, siendo estos depósitos remunerados a tipos de interés muy bajos.

Además, y por lo que respecta a la provisión para cubrir riesgos de contraparte en la instrumentación de las operaciones de política monetaria del Eurosistema, el Consejo de Gobierno del BCE ha aprobado, con fecha 31 de enero de 2013, los importes correspondientes a cada BCN. De acuerdo con ello, el Banco de España ha procedido a liberar parte de la provisión constituida (69,22 millones, de un total de 102,80 millones), por lo que el importe de la provisión a 31 de diciembre de 2012 asciende a 33,58 millones.

## 9 OTROS INGRESOS Y QUEBRANTOS

Recoge los ingresos y quebrantos que no tienen cabida en otros epígrafes, así como otros de carácter excepcional y diverso. Su detalle en ambos ejercicios es el siguiente:

En millones de euros

	2012	2011	Variación
Resultados extraordinarios	-7,18	40,09	-47,27
Mutualidad de Empleados	-2,24	-7,98	5,73
Diversos	4,87	8,11	-3,24
<b>TOTAL</b>	<b>-4,55</b>	<b>40,23</b>	<b>-44,78</b>

Como puede observarse, este epígrafe ha registrado una pérdida neta de 4,55 millones. La partida más relevante dentro de los resultados extraordinarios corresponde a la interrupción del proyecto CCBM2, acordada en 2012 por el Consejo de Gobierno del BCE. En relación con este punto y en aplicación del principio de prudencia valorativa, se ha considerado una pérdida al registrar como quebrantos extraordinarios partidas que estaban recogidas como inmovilizado en curso hasta ese momento. La reducción del principal de la deuda con la Mutualidad de Empleados ha generado unos menores gastos de 5,73 millones.

## 10 GASTOS DE PERSONAL

Esta rúbrica incluye los conceptos de haberes y emolumentos, las aportaciones al Plan de Pensiones y las cotizaciones y beneficios sociales.

Por componentes, su variación es la que se muestra a continuación:

En millones de euros y porcentaje

	2012	2011	Variación	(%)
Gastos brutos de personal	212,18	232,51	-20,34	-8,7
Haberes y emolumentos	160,27	170,21	-9,94	-5,8
Cuotas seguros sociales	31,05	32,06	-1,01	-3,1
Acción social	17,43	23,42	-5,99	-25,6
Plan de Pensiones	3,42	6,82	-3,39	-49,8
Recuperación de gastos de personal por activación de aplicaciones informáticas	-1,27	-1,61	0,35	-21,4
<b>TOTAL</b>	<b>210,91</b>	<b>230,90</b>	<b>-19,99</b>	<b>-8,7</b>

Su importe ha pasado de 230,90 millones de euros en 2011 a 210,91 millones en 2012, con un descenso de 19,99 millones de euros (8,7 %). Los motivos que fundamentalmente

explican esta disminución son: a) la aplicación del artículo 2.3 del Real Decreto Ley 20/2012, de 13 de julio, de medidas para garantizar la estabilidad presupuestaria y de fomento de la competitividad, por el cual se reducen las retribuciones del personal del Banco en la cuantía que corresponda percibir por la paga extraordinaria de diciembre; b) la dotación en 2011 de la provisión para riesgos y gastos por los pagos a prejubilados y jubilados ocasionados por el cierre de sucursales (6,25 millones de euros), y c) la aplicación desde el mes de julio del artículo 22 de la Ley 2/2012, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para 2012, que establece la supresión de las aportaciones a planes de pensiones desde el mes de julio, lo que ha supuesto un menor gasto de 3,39 millones de euros.

En el cuadro siguiente se detalla la evolución de la plantilla, que incluye el personal contratado, en términos del número medio de empleados:

	2012	2011	Variación	%
Número medio de personas empleadas	2.655,9	2.704,8	-48,9	-1,8
Grupo directivo	1.637,1	1.633,7	3,4	0,2
Grupo administrativo	840,4	879,7	-39,3	-4,5
Resto	178,4	191,4	-13,0	-6,8

A 31 de diciembre de 2012, la plantilla total del Banco ascendía a 2.620 empleados, con un descenso de 66 efectivos respecto a la misma fecha del año anterior. En cuanto a la composición de la plantilla por sexos, a 31 de diciembre de 2012 el porcentaje de mujeres alcanza el 42,1 % del total de la plantilla del Banco.

Por lo que se refiere al régimen de retribuciones de los miembros de los Órganos de Gobierno, lo fija el ministro de Economía y Competitividad de acuerdo con lo establecido en la Ley de Autonomía del Banco de España. Durante el mes de junio de este ejercicio se produjo el cambio del gobernador y del subgobernador del Banco de España, por lo que se detallan separadamente los sueldos de los entrantes y salientes. Durante 2012, el exgobernador (desde el 1.1.2012 hasta el 10.6.2012) ha percibido un salario bruto de 79,25 miles de euros, incluyendo antigüedad y ayuda familiar; y el gobernador (desde el 11.6.2012 hasta el 31.12.2012) ha percibido un salario bruto de 81,32 miles de euros; el exsubgobernador (desde el 1.1.2012 hasta el 17.6.2012) ha percibido por los mismos conceptos un total de 93,17 miles de euros y el subgobernador (desde el 18.6.2012 hasta el 31.12.2012) ha percibido 89,55 miles de euros. Los miembros no natos del Consejo de Gobierno perciben un salario anual bruto de 48,10 miles de euros; en caso de que pertenezcan a la Comisión Ejecutiva, el salario anual bruto es de 60,33 miles de euros.

Además de lo anterior, los miembros de los Órganos de Gobierno, y de acuerdo con su adscripción particular, perciben cantidades iguales en concepto de dietas por asistencia a las sesiones de dichos órganos, fijadas en 953 euros por sesión del Consejo de Gobierno y en 457 euros por sesión de la Comisión Ejecutiva<sup>22</sup>.

## 11 GASTOS EN BIENES Y SERVICIOS

Recoge los gastos ocasionados por la adquisición de bienes corrientes, así como de servicios diversos recibidos durante el ejercicio, según el siguiente detalle:

<sup>22</sup> Vigentes desde la entrada en vigor del Real Decreto Ley 20/2012. En la primera parte del año las cantidades vigentes fueron las del ejercicio anterior.

En millones de euros y porcentaje

	2012	2011	Variación	%
Gastos brutos en bienes y servicios	123,54	122,29	1,25	1,0
Alquileres y mantenimientos	34,74	32,26	2,48	7,7
Materiales y suministros	11,67	11,62	0,05	0,4
Servicios externos	61,67	61,97	-0,30	-0,5
Formación, promoción y selección	3,74	3,86	-0,13	-3,3
Gastos diversos de funcionamiento	11,73	12,58	-0,85	-6,7
Recuperación de gastos en bienes y servicios por activación de aplicaciones informáticas	-4,16	-5,68	1,53	-26,9
<b>TOTAL</b>	<b>119,38</b>	<b>116,61</b>	<b>2,78</b>	<b>2,4</b>

Como puede observarse en el cuadro anterior, en 2012 los gastos más relevantes han sido, al igual que el pasado año, los de servicios externos (61,67 millones de euros), principalmente por la contratación de servicios informáticos (36,73 millones de euros), y los de alquileres y mantenimientos (34,74 millones), cuyas partidas más importantes han sido las de alquiler y mantenimiento de equipos y programas informáticos (16,55 millones) y de inmuebles (12,94 millones).

En 2012 se han registrado unos mayores gastos en bienes y servicios (2,78 millones de euros), debido en parte al aumento del IVA desde el 1 de septiembre de 2012 (el tipo general ha pasado del 18 % al 21 %). El mayor incremento del epígrafe se encuentra localizado en alquileres y mantenimientos (2,48 millones), y se ha debido fundamentalmente a la restauración del lucernario del edificio de Cibeles (1,52 millones) y al alquiler y mantenimiento de equipos y programas informáticos.

Dentro de «Servicios externos» se incluyen 146.000,92 euros (IVA incluido) correspondientes a los honorarios de los auditores externos (Deloitte, SL), por la realización en 2012 de trabajos de auditoría sobre cuentas anuales del Banco, así como sobre determinados aspectos de la gestión, por parte del Banco de España, de las reservas del Banco Central Europeo, por solicitud del auditor externo de dicha institución, siendo este el único servicio prestado por el auditor al Banco. Durante el ejercicio no se han recibido servicios de otras empresas vinculadas al auditor, ni por tanto satisfecho cantidad alguna.

## 12 AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO

Recoge el gasto por la depreciación estimada en los activos fijos del Banco, con el siguiente detalle:

En millones de euros y porcentaje

	2012	2011	Variación	%
Amortización de edificios, construcciones y obras de remodelación	2,49	2,58	-0,09	-3,3
Amortización de instalaciones	9,00	9,89	-0,89	-9,0
Amortización de mobiliario y enseres	2,11	2,11	-0,01	-0,3
Amortización de máquinas de oficina no informáticas	2,10	2,48	-0,37	-15,0
Amortización de equipos para procesos de información	5,58	6,22	-0,64	-10,3
Amortización de elementos de transporte	0,48	0,52	-0,03	-6,2
Amortización de otro inmovilizado material	0,33	0,29	0,04	15,3
Amortización del fondo bibliográfico	0,49	0,53	-0,04	-8,0
Amortización de aplicaciones informáticas	8,02	7,25	0,77	10,6
<b>TOTAL</b>	<b>30,60</b>	<b>31,86</b>	<b>-1,26</b>	<b>-4,0</b>

13 COSTES DE PRODUCCIÓN  
DE BILLETES

Su importe (47,43 millones de euros) corresponde a los gastos que satisface el Banco de España por la adquisición de billetes a la Fábrica Nacional de Moneda y Timbre-Real Casa de la Moneda. La disminución respecto al ejercicio anterior (7,28 millones de euros) se ha debido a que en 2012 ha descendido el volumen comprado de billetes de 50€, así como su coste unitario, y no se han adquirido billetes de 20€; este descenso se ha visto compensado parcialmente por el mayor volumen comprado de billetes de 5€ y por el incremento de su coste unitario. Por otra parte, el incremento del IVA (ha pasado del 18 % al 21 %) a partir del mes de agosto ha supuesto que la disminución del gasto sea menor.

14 DOTACIONES  
Y APLICACIONES A OTROS  
FONDOS Y PROVISIONES

El saldo neto de la dotación y aplicación a otros fondos y provisiones en 2012 ha ascendido a 26,33 millones de euros, frente a 15,53 millones en 2011. Destaca la dotación al Fondo de Atenciones Benéficas Sociales por un importe de 11,57 millones de euros en 2012, frente a 7,22 millones dotados en 2011, lo que ha supuesto un mayor gasto (de 4,35 millones). En este ejercicio también se han dotado la provisión para riesgos y gastos para pagos a prejubilados y jubilados, por un importe de 8,14 millones de euros, y la provisión para socorros por fallecimiento y jubilación a los que se refiere el artículo 190 del RTBE (2,57 millones).

Este epígrafe recoge también la dotación y aplicación de la provisión para la cobertura del riesgo operacional patrimonial, que en 2012 se ha utilizado para cubrir los eventos de riesgo operacional, fundamentalmente por la interrupción del proyecto CCBM2 (véase nota 9 de la cuenta de resultados), y que se ha dotado por un importe de 7,63 millones de euros, para que su saldo alcance el nivel acordado de 24,83 millones.

El Banco de España, por la naturaleza de las funciones que desarrolla, no es una empresa con alto riesgo medioambiental. Por ello, durante el ejercicio no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y cargas de carácter medioambiental.

15 BENEFICIO DEL EJERCICIO

De acuerdo con el artículo 1.1.b) del Real Decreto 2059/2008, de 12 de diciembre, el Banco de España debe ingresar en el Tesoro, el primer día hábil del mes de marzo, el 90 % de los beneficios devengados y contabilizados hasta el 31 de diciembre del año anterior, descontando el ingreso realizado el día 1 del mes de diciembre del año anterior.

El anticipo al Tesoro del 70 % de los beneficios del Banco a 30 de septiembre de 2012, que se efectuó el pasado 3 de diciembre de 2012, fue de 1.732,54 millones de euros<sup>23</sup>.

Una vez cerrado el ejercicio, teniendo en cuenta que el beneficio provisional asciende a 3.845,23 millones de euros y que el 90 % de los beneficios supone 3.460,71 millones de euros, el ingreso que se efectuó en el Tesoro el 1 de marzo de 2013 ascendió a 1.728,17 millones de euros.

A continuación se detallan las entregas al Tesoro Público correspondientes a los beneficios de 2012:

<sup>23</sup> De acuerdo con el mencionado real decreto, el acuerdo de ingreso debe tomar en consideración la evolución previsible de los resultados hasta final de ejercicio. Por este motivo, se tuvieron en cuenta una serie de factores que suponían un riesgo de menor beneficio, estimado en 1.226,06 millones de euros. Por tanto, de la cifra de resultados del Banco de España a 30 de septiembre, que ascendía a 3.701,12 millones, se dedujo dicho importe, resultando un beneficio de 2.475,06 millones; se ingresó en el Tesoro el 70 % de aquel.

En millones de euros

1 Beneficios totales del ejercicio 2012	3.845,23
2 Ingresos efectuados al Tesoro Público	3.460,71
El 3.12.2012	1.732,54
El 1.3.2013, por la diferencia con el importe anterior, para alcanzar el 90 % de los beneficios a 31.12.2012	1.728,17
3 Beneficios pendientes de ingreso en el Tesoro Público	384,52
Cuando se aprueben las cuentas de 2012	384,52

### 3.4 Cambios en capital, reservas, provisiones y cuentas de revalorización

El siguiente cuadro muestra el conjunto de las variaciones que han tenido lugar durante el ejercicio y que incluyen, además del resultado contable, las plusvalías netas no reconocidas como ingresos en la cuenta de resultados, la variación de las provisiones y el efecto patrimonial de la aplicación de los resultados del ejercicio.

En millones de euros

	Capital	Reservas	Cuentas de revalorización	Beneficio pendiente de aplicación	Provisiones para riesgos	TOTAL
<b>A) SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO 2012</b>	<b>1.000,00</b>	<b>950,00</b>	<b>12.012,07</b>	<b>1.180,10</b>	<b>5.561,47</b>	<b>20.703,84</b>
1 Plusvalías netas no reconocidas en pérdidas y ganancias			556,52			556,52
En oro			401,22			401,22
En divisas			-647,41			-647,41
En valores			803,71			803,71
Otras			-1,00			-1,00
2 Resultado neto del ejercicio 2012				3.845,23		3.845,23
3 Variación de las provisiones					1.738,32	1.738,32
4 Aplicación de resultados				-2.912,64		-2.912,64
Ingreso en el Tesoro del beneficio correspondiente al ejercicio 2011				-1.180,10		-1.180,10
Ingreso en el Tesoro del beneficio correspondiente al ejercicio 2012				-1.732,54		-1.732,54
<b>B) CAMBIOS OCURRIDOS EN EL EJERCICIO</b> <b>(1 + 2 + 3 + 4)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>556,52</b>	<b>932,59</b>	<b>1.738,32</b>	<b>3.227,43</b>
<b>C) SALDOS AL FINAL DEL EJERCICIO 2012</b> <b>(A + B)</b>	<b>1.000,00</b>	<b>950,00</b>	<b>12.568,59</b>	<b>2.112,69</b>	<b>7.299,78</b>	<b>23.931,07</b>

Las variaciones reflejadas en este cuadro ya se han explicado en las notas del balance y de la cuenta de resultados que hacen referencia a las provisiones (nota 27 del balance), cuentas de revalorización (nota 28 del balance), capital (nota 29 del balance), reservas (nota 30 del balance) y beneficio del ejercicio (nota 31 del balance y nota 15 de la cuenta de resultados).

## 4 INFORMACIÓN ESPECÍFICA REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 4.2 DE LA LEY DE AUTONOMÍA DEL BANCO DE ESPAÑA, DE 1 DE JUNIO DE 1994

### 4.1 Aportación efectuada por el Banco al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito

Con fecha 15 de octubre de 2011 entró en vigor el Real Decreto Ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y se declara la disolución de los tres fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito existentes hasta entonces. La aportación del Banco de España al Fondo de Garantía de Depósitos continúa regulada por el artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, donde las referencias a los fondos disueltos se entenderán realizadas al nuevo fondo.

El Real Decreto 2606/1996 estableció que el Fondo de Garantía de Depósitos, solo excepcionalmente, «podrá nutrirse con aportaciones del Banco de España, cuya cuantía se fijará por Ley». En el año 2012, el Banco de España no hizo aportación alguna a este fondo.

### 4.2 Lucro cesante

En el siguiente cuadro se muestran los créditos vivos durante 2012, con tipos de interés inferiores a los utilizados como referencia, con objeto de estimar el lucro cesante del ejercicio, en virtud de lo establecido en el artículo 4.2 de la Ley 13/1994, de 1 de junio, de Autonomía del Banco de España.

En millones de euros y porcentaje

Tipo de crédito/préstamo	Saldo medio en 2012	Tipo de interés percibido (%)	Tipo de interés de referencia (%)	Lucro cesante estimado
Endeudamiento neto del Estado	2.050,66	—	0,88	18,05
Préstamos para vivienda y anticipos a empleados	39,77	0,12	0,88	0,30
Préstamos para vivienda	6,53	0,75	0,88	0,01
Anticipos reintegrables	33,24	—	0,88	0,29
<b>TOTAL</b>	<b>2.090,43</b>	<b>—</b>	<b>0,88</b>	<b>18,35</b>

En el apartado «Endeudamiento neto del Estado» se incluye el saldo medio anual, en base diaria, de los créditos singulares otorgados al Estado antes de 1994 menos los depósitos mantenidos por el Tesoro en el Banco de España, cuando arroja un saldo neto a favor de esta entidad.

El tipo de referencia utilizado para estimar el lucro cesante implícito en todos los créditos ha sido la media diaria del tipo de interés marginal de las operaciones principales de financiación durante el ejercicio.

### 4.3 Otras operaciones

El 26 de marzo de 2007 se firmó un acuerdo con la Administración General del Estado, por el que se acordó acelerar el calendario de amortización de los créditos que fueron otorgados a aquel con anterioridad a la entrada en vigor de la Ley 21/1993, de 29 de diciembre, de Presupuestos Generales del Estado para 1994 (Crédito Ley 3/1983, Crédito Ley 4/1990 y Crédito por suscripción de participaciones, contribuciones y cuotas en organismos internacionales), de forma que queden vencidos en su totalidad, a más tardar, en el año 2015, pudiendo el Tesoro solicitar la amortización anticipada de una parte o de la totalidad de dichos créditos, abonando en la fecha de la amortización el precio efectivo de mercado en lugar de su importe nominal. En virtud de dicho acuerdo, en 2012 se pagaron dos cuotas del primero de los créditos citados (la correspondiente al año en curso más la última

viva del calendario de amortización original), junto con las cuotas correspondientes al año en curso de los otros dos, adelantándose la fecha de pago de todos ellos del 31 de diciembre al 30 de abril. De acuerdo con lo anterior, el 30 de abril de 2012 el Tesoro abonó al Banco de España la cantidad de 541,74 millones de euros, precio efectivo de mercado de la deuda amortizada en esa fecha.



## ANEJOS

### 1 INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES EXTERNOS



Deloitte S.L.  
Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1  
Torre Picasso  
28020 Madrid  
España  
Tel.: +34 915 14 50 00  
Fax: +34 915 14 51 80  
www.deloitte.es

Al Excmo. Sr. Gobernador del Banco de España

Hemos auditado las cuentas anuales del Banco de España que, de acuerdo con el artículo 29.1 de su Reglamento Interno, comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de resultados y la memoria explicativa correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

#### Responsabilidad sobre las Cuentas Anuales

La Comisión Ejecutiva del Banco de España es responsable de organizar el Banco y efectuar el nombramiento de los directores generales del mismo. De acuerdo con lo establecido en el Reglamento Interno del Banco de España, la Dirección General de Servicio es responsable de la elaboración de las cuentas anuales de acuerdo con las normas y principios contables internos del Banco de España, que se indican en la Nota 3.1. de la memoria explicativa adjunta, basados en la normativa contable establecida para los bancos centrales miembros del Sistema Europeo de Bancos Centrales. Esta responsabilidad, ejercida a través de la Intervención General, incluye la fiscalización de las operaciones y, por tanto, el diseño, implantación y mantenimiento de los controles internos relevantes necesarios para la preparación y adecuada presentación de las cuentas anuales libres de errores materiales, debidos a fraude o error, seleccionando y aplicando normas contables adecuadas y haciendo las estimaciones que se consideren razonables en virtud de las circunstancias (véase Nota 3.1.3 de la memoria explicativa adjunta). Conforme a lo establecido en el artículo 21. g) de la Ley 13/1994, de 1 de junio, de Autonomía del Banco de España, dichas cuentas anuales son formuladas por el Consejo de Gobierno del Banco de España.

#### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, que requieren que cumplamos determinados requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría de forma que obtengamos una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de errores o irregularidades significativos.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos encaminados a obtener evidencia justificativa de los importes y desgloses incluidos en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que se produzcan errores o irregularidades significativos en las cuentas anuales, ya sea por fraude o error. Al evaluar estos riesgos, el auditor tiene en cuenta el sistema de control interno aplicable a la preparación y adecuada presentación de las cuentas anuales por parte de la entidad con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados dadas las circunstancias, y no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la entidad. Asimismo, una auditoría incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la entidad, así como la evaluación de la presentación global de las cuentas anuales. Consideramos que las evidencias que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para ofrecer una base sobre la que formular nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco de España al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas y los principios contables internos del Banco de España, que se indican en la Nota 3.1. de la memoria explicativa adjunta, basados en la normativa contable establecida para los bancos centrales miembros del Sistema Europeo de Bancos Centrales.

DELOITTE, S.L.

Miguel Ángel Bailón

24 de mayo de 2013

Deloitte S.L. inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 13.650, sección 8ª, folio 188, hoja M-54414, inscripción 96ª. C.I.F.: B-79104469.  
Domicilio social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, 28020, Madrid.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

## 2 INFORME DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA DEL BANCO DE ESPAÑA

Los que suscriben, miembros del Consejo de Gobierno del Banco de España, D. Ángel Luis López Roa, D.<sup>a</sup> Carmen Alonso Ledesma y D. Maximino Carpio García, integran la Comisión de Auditoría del Banco de España designada por el citado Consejo de Gobierno. De acuerdo con lo establecido en el artículo 29 del Reglamento Interno del Banco de España, hemos recibido el encargo de someter a censura las cuentas de esta institución correspondientes a 2012.

En virtud de dicho precepto reglamentario, la Comisión de Auditoría ha realizado el análisis de las operaciones efectuadas por el Banco de España. El alcance de este examen ha consistido, esencialmente, en: 1) estudio de las cuentas anuales del Banco de España correspondientes al ejercicio 2012, elaboradas por la Dirección General de Servicios del Banco de España; 2) estudio de la auditoría del balance y de la cuenta de resultados del Banco de España correspondientes a 2012, realizada por su Auditoría Interna; 3) estudio de la documentación solicitada por los miembros de esta Comisión a los auditores externos independientes; 4) entrevistas con los responsables de la auditoría externa independiente, del Departamento de Auditoría Interna y de Intervención General, y 5) propuestas de modificación, corrección o aclaración de diversos extremos, todas ellas satisfactoriamente incorporadas a las cuentas anuales por la Intervención General.

La conclusión fundamental de nuestro informe es que, del análisis efectuado, del examen de los procedimientos con que se desarrolla la contabilización, y del registro de los hechos contables, así como de los controles internos que se llevan a cabo, se desprende que las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2012 reflejan fielmente el patrimonio y la situación económica y financiera del Banco de España.

Madrid, a 8 de mayo de 2013.



ÁNGEL LUIS LÓPEZ ROA



CARMEN ALONSO LEDESMA



MAXIMINO CARPIO GARCÍA